Raportul conducerii
C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A.
pentru anul 2021

Într-un mediu pe deplin în conformitate cu cerințele legislative și normative CNPF, C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A., prin eforturi proprii și suport din partea acționarilor săi, asigură, la sfârșitul anului 2020, o marja de solvabilitate confortabilă de 127,3% raportată la cerința de capital de solvabilitate și un coeficient de lichiditate de 5,11%, aceste rezultate fiind deja auditate la momentul redactării acestui raport.

În acest mediu, Societatea se bazează pe personalul său competent și agil și pe conducerea sa care să se concentreze în a crea relații excelente cu clienții, pe masură ce îmbunătățește eficiența operațională, reduce costurile și este orientată către dezvoltare. Comitetul de Audit și conducerea executivă a Societatii ar dori, cu această ocazie, să își exprime recunoștința față de toți clienții săi pentru încrederea acordată și să mulțumească personalului său pentru dedicarea și angajamentul lor neclintit în a face față tuturor provocărilor și contextului dificil al domeniului de asigurări.

Indicatori nefinanciari de performanță

Obiectul de activitate al Societăţii constă în activităţi de asigurare generală, conform legii, pentru următoarele clase: Asigurări de accident; Asigurări de sanatate; CASCO auto; CASCO avia; Asigurări de vehicule de cale ferata; CARGO; Asigurări de bunuri; RCA; CV; RCTR; CMR; RC AVIA; Asigurări de credite; RF.

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A.este o societate de asigurări generale, cu o strategie de dezvoltare bazată pe produse şi servicii de înaltă calitate, particularizate pentru a acoperi gama extinsă de nevoi ale clienţilor săi. Societatea oferă atât produse şi servicii adaptate pentru clienţi corporate, cât şi produse şi servicii standardizate, simple şi acoperitoare pentru clienţii de tip retail. Compania urmăreşte să fie recunoscută drept modernă, flexibilă şi inovatoare de către clienţi şi parteneri. Prin responsabilitate, integritate, inovaţie către excelenţă şi serviciul clienţi de ultimă generaţie, Societatea doreşte să fie prima alegere pentru clienţi şi parteneri, adăugând valoare şi îmbunătăţind permanent stabilitatea şi securitatea Societăţii, prin disciplina procesului de subscriere şi rezultate financiare superioare.

Sistemul de guvernanță. Un sistem de guvernanta eficient este esențial pentru îndeplinirea obiectivelor strategice și operaționale în orice entitate. În consecință, este important ca entitatea să se asigure că sistemele de management al riscurilor și de control intern sunt bine organizate și că eficacitatea lor este monitorizată în permanență. Aceste sisteme au rolul de a se asigura că membrii conducerii sunt conștienti de riscurile la care este expusă Societatea, amploarea lor, măsurile de control existente pentru a gestiona aceste riscuri și eficacitatea acestor măsuri, precum și ce măsuri suplimentare sunt necesare. Societatea a implementat un sistem de guvernanță eficient care asigură gestionarea solidă și prudentă a activității. Astfel, structura organizatorică a fost stabilită astfel încât să evidențieze rolurile și responsabilitățile corespunzătoare, împreună cu un sistem adecvat de alocare a atribuțiilor. Structura de guvernanță a Societății are la bază modelul unei structuri eficiente, asupra căreea sunt poziționate Comitetul de Audit și Conducerea Executivă.

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A este administrată pe baza unui sistem unitar în care toate deciziile strategice semnificative sunt luate de Comitetul de Audit. Indiferent de responsabilitățile statutare ale Comitetul de Audit (în special responsabilitatea pentru organizarea adecvată a activității Societății), Comitetul de Audit este responsabil pentru stabilirea și eficacitatea sistemului de guvernanță care cuprinde comitete, strategii, politici, proceduri și reguli de funcționare.

Societatea opereaza prin intermediul unui oficiu central, 61 reprezentante.

Activităţile principale ale Societății au fost prestarea serviciilor de asigurare generală pe teritoriul Republicii Moldova. Pe parcursul anului, Societatea a avut 273 de angajati (2020: 152).

Indicatori financiari de performanță

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A acționează în vederea respectării principiilor guvernanței corporative prin asigurarea transparenței procesului decizional și asumarea răspunderii față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și prin atragerea acestor părți în procesul decizional. C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A elaborează și actualizează anual strategia de dezvoltare bazată pe obiective clare, termene și responsabilități concrete, împreună cu procedurile de monitorizare și evaluare continuă a progreselor înregistrate în realizarea obiectivelor aferente strategiei.

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A. a încheiat anul 2021 cu o creștere notabilă de 26% în volumul de Prime Brute Subscrise față de anul precedent (atingând valoarea de 335,0 mln. lei), ceea ce constituie o dinamică considerabilă. Compania și-a menținut poziția în Top 10 asigurători care subscriu activitatea de asigurări în 2021.

Structura portofoliului indică un nivel crescut al primelor pe toate liniile de activitate în 2021, RCA înregistrând cea mai mare crestere 35,15%. Totodată, ponderea CV în structura portofoliului este de 17,46% în 2021, reflectând un portofoliu mai echilibrat comparativ cu CASCO, ponderea careea fiind de 25,25%.

Principalele linii de business sunt: Asigurări de răspundere auto obligatorii (CV) cu un nivel al primelor subscrise mai mare cu 48,1% comparativ cu anul precedent, urmat de Asigurări ale mijloacelor de transport (Casco) cu 28,7 % creștere anuală și alte linii de business.

Un rezumat al situației financiare pentru finele perioadelor de gestiune 2021 și 2020 este prezentat mai jos:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Total active	407 436 637	317 496 706
Total capital propriu	141 931 543	106 536 236
Total datorii	265 505 094	210 960 470
Total capital propriu si datorii	407 436 637	317 496 706

Activele s-au majorat în 2021 cu 89,9 mln lei, o creștere de 28,3% comparativ cu perioada precedentă. Creșterea se datorează cresterii valorii instrumentelor financiare, în particular, depozitului bancar si VMS în valoare de 44,8 mln lei, totodata au fost majorate investițiile în instrumente de capital proprii în valoare de 41,7 mln.

Investițiile facute de societate sunt cu risc scăzut și includ investiții fără risc - investiții la instituțiile financiare: depozite bancare la termen (în lei și valută străină), valori mobiliare de stat și conturi curente, luând în considerare ratingurile bancare și limitele de expunere stabilite în profilul de risc. Întreaga activitate de investiții se bazează pe cerințele de lichiditate și pe fluxurile de numerar estimate. O mare parte a lichidităților este investită în depozite pe termen scurt.

Portofoliul de investiții la data de 31.12.2021 comparativ cu 31.12.2020 este prezentat în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite bancare pe termen scurt si VMS	157 810 954	112 999 808
Investitiile in instrumente de capitaluri proprii (actiuni SA ARRIA Trade Corporation)	47 080 664	5 335 000
Contributia initiala	1 125 000	1 125 000
Garantie Financiara Externa	12 865 615	11 223 523

Indicatori de solvabilitate - cheie

La data de 31 Decembrie 2021, Societatea deținea:

- ✓ active admise în Fondurile asiguraților în valoare de 312,0 mln lei capabile să acopere obligațiile contractuale (rezervele tehnice de asigurare);
- ✓ active admise în Fondurile asigurătorului în valoare de 47,2 mln lei capabile să acopere obligațiile aferente fondurilor asigurătorului;
- ✓ rata solvabilității în proporție de 127,3%.

Principalele riscuri şi incertitudini cu care se confruntă Societatea

Definirea categoriilor de riscuri, adoptate de Societate, asigură o imagine de ansamblu a potențialelor riscuri cu care Societatea s-ar putea confrunta. Principalele categorii de riscuri sunt, după cum urmează: riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul juridic / de conformitate, riscul de concentrare, riscul reputațional, riscul strategic.

Societatea a implementat un sistem de management al riscurilor care este capabil să identifice, să evalueze, să măsoare, să monitorizeze și să raporteze riscurile. Limitele de toleranța la risc sunt stabilite de către Societate în măsura în care aceasta își asumă aceste riscuri. Orice abatere de la limitele de toleranță stabilite este raportată conducerii Societății în timp util, împreună cu un plan de măsuri. Obiectivul Societății este acela de a menține capital suficient în cazul în care se vor produce toate riscurile, pentru a putea să-și acopere datoriile în orice moment.

Gestionarea riscurilor. ***Riscul financiar***

Principalul risc financiar este acela că, pe termen lung, câştigurile din investiţii nu sunt suficiente pentru a finanţa obligaţiile care decurg din contractele sale de asigurare şi din investiţii. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar şi riscul de credit.

I. Riscul de credit

Societatea este expusă la riscul de credit; riscul ca un partener să se afle în imposibilitatea de a plăti sumele integrale la scadenţă. Domeniile cheie în care Societatea este expus la riscul de credit sunt:

- Cota reasiguratorilor din datoriile asociate contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de reasiguratori în legătură cu despăgubirile deja plătite;
- Sumele datorate de titularii contractelor de asigurare;
- Sumele datorate de intermediarii contractelor de asigurare;

- Sumele datorate din împrumuturi şi creanţe;
- Sumele datorate din poziţiile de piaţă monetară şi numerar.

Societatea structurează nivelele riscului de credit pe care le acceptă impunând limite expunerii la un singur partener sau la un grup de parteneri.

Reasigurarea este folosită pentru a gestiona riscul de asigurare. Totuşi, aceasta nu exonerează Societatea de răspundere în calitatea sa de prim asigurător. Dacă un reasigurator nu plăteşte o despăgubire, indiferent de motiv, Societatea continuă să fie pasibila de plată către titularul poliţei.

Tabelul de mai jos conţine informaţia privind activele purtătoare de risc de credit pentru Companie:

	2021	2020
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	47 080 664	5 335 000
Active financiare evaluate la cost amortizat	157 810 954	112 999 808
Alte instrumente financiare	20 465 517	17 590 001
Creanţe privind asigurarea	39 139 500	52 676 425
Alte creanţe	4 506 267	1 308 076
Numerar şi echivalente de numerar	14 397 270	14 413 276
Investiţii imobiliare	62 029 430	63 342 496
Total	**345 429 602**	**267 665 082**

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să nu îşi poată îndeplini obligaţiile la scadenţă ca urmare a plăţilor beneficiilor către titularii poliţelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieşiri de numerar. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru activităţile de exploatare, tranzacţionare şi investiţii. În situaţii extreme, lipsa de lichidităţi ar putea conduce la reduceri în bilanţ şi vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele faţă de titularii poliţelor.

Analiza maturităţii activelor şi pasivelor monetare a Societatii la 31 Decembrie 2021 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanţ	Curente	Pe termen lung
(in Lei)			
Active monetare			
Numerar şi echivalente de numerar	14 397 270	14 397 270	-
Creanţe din asigurări	39 139 500	39 139 500	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	47 080 664	-	47 080 664
Active financiare evaluate la cost amortizat	157 810 954	43 273 895	114 537 059
Alte investiţii financiare	20 465 517	-	20 465 517
Alte creanţe	4 506 267	4 506 267	
Total active monetare	**283 400 172**	**101 316 932**	**182 083 240**
Datorii monetare			

Datorii cu personalul	2 714 814	2 714 814	-
Datorii privind impozite si taxe	3 058 335	2 331 228	727 107
Datorii privind asigurarea	16 526 170	14 668 609	1 857 561
Datorii privind reasigurarea	5 383 137	5 383 137	-
Datorii privind leasingul fin	3 627 886	-	3 627 886
Provizioane pentru datorii	2 156 003	2 156 003	
Furnizori si conturi assimilate	3 736 305	3 736 305	-
Total datorii	**37 202 650**	**30 990 096**	**6 212 554**

II.Riscul de piaţă

Riscul de piaţă reprezintă riscul ca valoarea justă aferenta instrumentelor financiare sau mijloacele băneşti viitoare vor varia din cauza modificării preţurilor pe piaţă. Riscul de piaţă cuprinde două tipuri de risc: ratele de schimb valutar (riscul valutar) şi ratele dobânzii (riscul ratei dobânzii).

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele băneşti viitoare vor varia din cauza diferenţelor de curs valutar.

Principalele tranzacţii ale Societatii sunt efectuate in MDL şi expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând faţă de valuta EURO.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor băneşti viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii.

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Societatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele băneşti, pe cînd instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Societatea la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Societatea nu deţine instrumente cu rata dobânzii flotantă.

Perspectivele de dezvoltare ale entităţii

Având în vedere evoluția din 2021, Societatea se va concentra în anul 2022 asupra reproiectării modelului său de afaceri pentru a realiza nivelul necesar de eficiență și control al costurilor, păstrând în același timp orientarea către client și reputația pozitivă a brandului. Începând cu anul 2022, Societatea ar trebui să pună accentul pe continuarea implementării și consolidării modelului său de afaceri sustenabil. Anul 2022 ar trebui să fie observat în aceeași lumină de dezvoltare, Societatea urmărind să ajungă la o dimensiune echilibrată a portofoliului său și la un prag de randament ulterior, într-o perspectivă pe termen mediu.

Director general
C.A. „ASTERRA GRUP" S.A., **Roman ANDRONIC**