Raportul conducerii
C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A.
pentru anul 2019

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 2019, o marja de solvabilitate confortabilă de 100,9% raportată la cerința de capital de solvabilitate și un coeficient de lichiditate de 5,93%, aceste rezultate fiind deja auditate la momentul redactării acestui raport.

În acest mediu, Societatea se bazează pe personalul său competent și agil și pe noua conducere 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 Societății constă în activități 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 și servicii de înaltă calitate, particularizate pentru a acoperi gama extinsă de nevoi ale clienților săi. Societatea oferă atât produse și servicii adaptate pentru clienți corporate, cât și produse și servicii standardizate, simple și acoperitoare pentru clienții de tip retail. Compania urmărește să fie recunoscută drept modernă, flexibilă și inovatoare de către clienți și parteneri. Prin responsabilitate, integritate, inovație către excelență și serviciul clienți de ultimă generație, Societatea dorește să fie prima alegere pentru clienți și parteneri, adăugând valoare și îmbunătățind permanent stabilitatea și securitatea Societății, prin disciplina procesului de subscriere și rezultate financiare superioare.

Sistemul de guvernanță. Un sistem de guvernanta eficient este esențial pentru îndeplinirea

obiectivelor strategice şi operaţionale în orice entitate. În consecinţă, este important ca entitatea să se asigure că sistemele de management al riscurilor şi de control intern sunt bine organizate şi că eficacitatea lor este monitorizată în permanenţă. Aceste sisteme au rolul de a se asigura că membrii conducerii sunt conştienti de riscurile la care este expusă Societatea, amploarea lor, măsurile de control existente pentru a gestiona aceste riscuri şi eficacitatea acestor măsuri, precum şi ce măsuri suplimentare sunt necesare. Societatea a implementat un sistem de guvernanţă eficient care asigură gestionarea solidă şi prudentă a activităţii. Astfel, structura organizatorică a fost stabilită astfel încât să evidenţieze rolurile şi responsabilităţile corespunzătoare, împreună cu un sistem adecvat de alocare a atribuţiilor. Structura de guvernanţă a Societăţii are la bază modelul unei structuri eficiente, asupra căreea sunt poziţionate Comitetul de Audit şi 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 responsabilităţile statutare ale Comitetul de Audit (în special responsabilitatea pentru organizarea adecvată a activităţii Societăţii), Comitetul de Audit este responsabil pentru stabilirea şi eficacitatea sistemului de guvernanţă care cuprinde comitete, strategii, politici, proceduri şi reguli de funcţionare.

Societatea opereaza prin intermediul unui oficiu central, 77 reprezentante (2018: 56 reprezentanţe).

Activităţile principale ale Societăţii au fost prestarea serviciilor de asigurare generală pe teritoriul Republicii Moldova. Pe parcursul anului, Societatea a avut 132 de angajati (2018: 94).

Indicatori financiari de performanţă

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A acţionează în vederea respectării principiilor guvernanţei corporative prin asigurarea transparenţei procesului decizional şi asumarea răspunderii faţă de părţile interesate în bunul mers al activităţii, precum şi prin atragerea acestor părţi în procesul decizional. C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A elaborează şi actualizează anual strategia de dezvoltare bazată pe obiective clare, termene şi responsabilităţi concrete, împreună cu procedurile de monitorizare şi evaluare continuă a progreselor înregistrate în realizarea obiectivelor aferente strategiei.

C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A. a încheiat anul 2019 cu o creştere notabilă de 30% în volumul de Prime Brute Subscrise faţă de anul precedent (atingând valoarea de 206,8 mln. lei), ceea ce constituie o dinamică considerabilă. Compania şi-a menţinut poziţia în Top 10 asigurători

care subscriu activitatea de asigurări în 2019.

Structura portofoliului indică un nivel crescut al primelor pe toate liniile de activitate în 2019, RCA înregistrând cea mai mare crestere 30,18%. Totodată, ponderea CV în structura portofoliului este de 20,19% în 2019, reflectând un portofoliu mai echilibrat comparativ cu CASCO, ponderea careea fiind de 27,21% %.

Principalele linii de business sunt: Asigurări de răspundere auto obligatorii (RCA) cu un nivel al primelor subscrise mai mare cu 34,7% comparativ cu anul precedent, urmat de Asigurări ale mijloacelor de transport (Casco) cu 17,2 % creştere anuală, Carte Verde cu 8,5 % creştere anuală şi alte linii de business.

Un rezumat al situaţiei financiare pentru finele perioadelor de gestiune 2019 şi 2018 este prezentat mai jos:

	31.12.2018	31.12.2019
Total active	175 296 607	223 816 181
Total capital propriu	52 476 350	61 750 233
Total datorii	122 820 257	162 065 948
Total capital propriu si datorii	175 296 607	223 816 181

Activele s-au majorat în 2019 cu 48,5 mln lei, o creştere de 27,7% comparativ cu perioada precedentă. Creşterea se datorează cresterii valorii instrumentelor financiare, în particular, depozitului bancar în valoare de 30,5 mln lei.

Investiţiile facute de societate sunt cu risc scăzut şi includ investiţii fără risc - investiţii la instituţiile financiare: depozite bancare la termen (în lei şi valută străină) şi conturi curente, luând în considerare ratingurile bancare şi limitele de expunere stabilite în profilul de risc. Întreaga activitate de investiţii se bazează pe cerinţele de lichiditate şi pe fluxurile de numerar estimate. O mare parte a lichidităţilor este investită în depozite pe termen scurt.

Portofoliul de investiţii la data de 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 este prezentat în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Depozite bancare pe termen scurt	59 278 143	89 787 239
Valori Mobiliare de Stat	508 000	
Investitiile in instrumente de capitaluri proprii (98% actiuni SA ARRIA Trade Corporation)	5 445 000	5 390 000
Contributia initiala	1 125 000	1 125 000
Garantie Financiara Externa	8 345382	9095251

Indicatori de solvabilitate - cheie

La data de 31 Decembrie 2019, Societatea deţinea:

✓ active admise în Fondurile asiguraților în valoare de 169,4 mln lei capabile să acopere obligațiile contractuale (rezervele tehnice de asigurare) cu un excedent de 23,8 mln lei;

✓ active admise în Fondurile asigurătorului în valoare de 41,3 mln lei capabile să acopere obligațiile aferente fondurilor asigurătorului cu un excedent de 25,0 mln lei;

✓ rata solvabilității în proporție de 100,9%.

Principalele riscuri și 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, câștigurile din investiții nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile care decurg din contractele sale de asigurare și din investiții. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar și 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 scadență. 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:

	2018	2019
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	5 445 000	5 390 000
Active financiare evaluate la cost amortizat	59 786 143	89 787 239
Alte instrumente financiare	9 470 382	10 220 251
Creanţe privind asigurarea	25 793 464	34 184 077
Alte creanţe	2 711 439	1 404 029
Numerar şi echivalente de numerar	8 289 186	7 149 370
Investiţii imobiliare	53 051 362	52 018 225
Total	**164 546 976**	**200 153 191**

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 2018 este prezentată mai jos:

(in Lei)	Valoarea de bilanţ	Curente	Pe termen lung
Active monetare			
Numerar şi echivalente de numerar	7 149 370	7 149 370	
Creanţe din asigurări	34 184 077	34 184 077	
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	5 390 000		5 390 000

Active financiare evaluate la cost amortizat	89 787 239	89 787 239	
Alte investiţii financiare	10 220 251	-	10 220 251
Alte creanţe	1 404 029	1 404 029	
Total active monetare	**148 134 966**	**132 524 715**	**15 610 251**
Datorii monetare			
Datorii cu personalul	2 724 437	2 724 437	
Datorii privind impozite si taxe	1 425 394	1 425 394	
Datorii privind asigurarea	1 297 571	1 297 571	
Datorii privind reasigurarea	2 593 571	2 593 571	
Datorii privind leasingul fin	6 116 119		6 116 119
Provizioane pentru datorii	824 443	824 443	
Furnizori si conturi assimilate	1 401 833	1 401 833	
Total datorii	**16 383 368**	**10 267 249**	**6 116 119**
Poziţia monetară netă la 31 Decembrie 2019	**131 751 598**	**122 257 466**	**9 494 132**

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 entității

Având în vedere evoluția din 2019, Societatea se va concentra în anul 2020 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 2020, Societatea ar trebui să pună accentul pe continuarea implementării și consolidării modelului său de afaceri sustenabil. Anul 2020 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 SA" S.A.,

Roman ANDRONIC