Raportul conducerii
C.A. „ASTERRA GRUP SA" S.A.
pentru anul 2022

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 2022, o marja de solvabilitate confortabilă de 120,3% raportată la cerința de capital de solvabilitate și un coeficient de lichiditate de 3,55, 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 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 clienţi și parteneri. Prin responsabilitate, integritate, inovaţie către excelenţă și serviciul clienţi de ultimă generaţie, Societatea doreşte să fie prima alegere pentru clienţi și parteneri, adăugând valoare și îmbunătăţind permanent stabilitatea și securitatea Societăţii, prin disciplina procesului de subscriere și 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, 69 reprezentante.

Activităţile principale ale Societății au fost prestarea serviciilor de asigurare generală pe teritoriul Republicii Moldova. Pe parcursul anului, Societatea a avut 264 de angajati (2021: 273).

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 2022 cu o creștere notabilă de 10,4% în volumul de Prime Brute Subscrise față de anul precedent (atingând valoarea de 369,4 mln. lei), ceea ce constituie o dinamică considerabilă. Compania și-a menținut poziția în Top 5 asigurători care subscriu activitatea de asigurări în 2022.

Structura portofoliului indică un nivel crescut al primelor pe majoritatea liniilor de activitate în 2022, CV înregistrând cea mai mare crestere 41,12%. Totodată, ponderea RCA în structura portofoliului este de 31,23% în 2022, reflectând un portofoliu echilibrat ca si portofoliul CASCO, ponderea careea fiind de 24,60%.

Principalele linii de business sunt: Asigurări de răspundere auto obligatorii (CV) cu un nivel al primelor subscrise mai mare cu 41,12% comparativ cu anul precedent, urmat de Asigurări de bunuri in tranzit (Cargo) cu 26,73 % creștere anuală și alte linii de business.

Un rezumat al situației financiare pentru finele perioadelor de gestiune 2022 și 2021 este prezentat mai jos:

	31.12.2021	**31.12.2022**
Total active	407 436 637	481 663 301
Total capital propriu	141 931 543	155 489 967
Total datorii	265 505 094	326 173 334
Total capital propriu si datorii	407 436 637	481 663 301

Activele s-au majorat în 2022 cu 74,2 mln lei, o creștere de 18,2% comparativ cu perioada precedentă. Creșterea se datorează cresterii valorii instrumentelor financiare, în particular, depozitului bancar si VMS în valoare de 50,6 mln lei, totodata au fost majorate investițiile în terenuri și investiții imobiliare în valoare de 15,1 mln.

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), valori mobiliare de stat 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 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021 este prezentat în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021	**31 decembrie 2022**
Depozite bancare pe termen scurt si VMS	157 810 954	208 371 765
Investitiile in instrumente de capitaluri proprii (actiuni SA ARRIA Trade Corporation)	47 080 664	16 179 739
Contributia initiala	1 125 000	1 125 000
Garantie Financiara Externa	12 865 615	10 826 450

Indicatori de solvabilitate - cheie

La data de 31 Decembrie 2022, Societatea deţinea:

- ✓ active admise în Fondurile asiguraţilor în valoare de 371,8 mln lei capabile să acopere obligaţiile contractuale (rezervele tehnice de asigurare);
- ✓ active admise în Fondurile asigurătorului în valoare de 53,9 mln lei capabile să acopere obligaţiile aferente fondurilor asigurătorului;
- ✓ rata solvabilităţii în proporţie de 120,3%.

Principalele riscuri şi incertitudini cu care se confruntă Societatea

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

Societatea a implementat un sistem de management al riscurilor care este capabil să identifice, să evalueze, să măsoare, să monitorizeze şi să raporteze riscurile. Limitele de toleranţa la risc sunt stabilite de către Societate în măsura în care aceasta îşi asumă aceste riscuri. Orice abatere de la limitele de toleranţă stabilite este raportată conducerii Societăţii în timp util, împreună cu un plan de măsuri. Obiectivul Societăţii este acela de a menţine capital suficient în cazul în care se vor produce toate riscurile, pentru a putea să-şi 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	**2022**
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	47 080 664	16 179 739
Active financiare evaluate la cost amortizat	157 810 954	208 371 765
Alte instrumente financiare	20 465 517	36 773 575
Creanţe privind asigurarea	39 139 500	52 861 159
Alte creanţe	4 506 267	7 663 953
Numerar şi echivalente de numerar	14 397 270	18 014 282
Investiţii imobiliare	62 029 430	77 176 120
Total	**345 429 602**	**417 040 593**

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 2022 este prezentată mai jos:

	Valoarea de bilanţ	Curente	Pe termen lung
(in Lei)			
Active monetare			
Numerar şi echivalente de numerar	18 014 282	18 014 282	-
Creanţe din asigurări	52 861 159	52 861 159	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	16 179 739	-	16 179 739
Active financiare evaluate la cost amortizat	208 371 765	118 557 634	89 814 131
Alte investiţii financiare	36 773 575	-	36 773 575
Alte creanţe	7 663 953	7 663 953	
Total active monetare	**339 864 473**	**197 097 028**	**142 767 445**
Datorii monetare			
Datorii cu personalul	2 892 375	2 892 375	-
Datorii privind impozite si taxe	5 167 086	5 167 086	
Datorii privind asigurarea	15 754 868	14 668 609	1 086 259
Datorii privind reasigurarea	9 201 712	9 201 712	-
Datorii privind leasingul fin	2 146 829	-	2 146 829
Provizioane pentru datorii	2 627 547	2 627 547	
Furnizori si conturi assimilate	3 078 870	3 078 870	-
Total datorii	**40 869 287**	**37 636 199**	**3 233 088**

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

Compania este subiect al mai multor acţiuni în instanţele de judecată, rezultate din cursul normal al desfăşurării activităţii. Considerăm că aceste acţiuni/litigii nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice şi a poziţiei financiare a Companiei, or conform rezultatelor obţinute pe parcursul anului de gestiune, majoritatea acţiunilor înregistrează hotărâri în beneficiul Societatii.

La fel, ţinem să remarcăm ca un şir de decizii a organelor de conducere au fost îndreptate spre fructificarea bunurilor imobile ce aparţin Societăţii..

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