

Societatea de Asigurări-Reasigurări MOLDCARGO SA

Situații Financiare Individuale

întocmite în conformitate cu IFRS
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022



Coduri:

IDNO: 1002600005819
CRIO: 38978518
CUATM: 0130

CAEM: 66032
COCM: 7774
CFP: 16

Cuprins

RAPORTUL CONDUCERII	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.3
BILANȚUL	18
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE.....	19
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL.....	20
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU.....	21
SITUAȚIA FLUXURILOR DENUMERAR.....	22
NOTELE LA SITUAȚIILE FINANCIARE.....	23
1. INFORMAȚIE GENERALĂ	23
2. BAZELE PREZENTĂRII	24
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	24
4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	40
5. MANAGEMENTUL RISCURILOR	43
6. ACTIVE NECORPORALE	47
7. IMOBILIZĂRI CORPORALE	47
8. INVESTIȚII IMOBILIARE	48
9. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE	48
10. TITLURI DE CAPITAL DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE	49
11. CREANȚE DIN ASIGURĂRI	49
12. ALTE ÎMPRUMUTURI ȘI CREANȚE	50
13. CHELTUIELI DE ACHIZIȚIE REPORTATE.....	51
14. ACTIVE DIN OPERAȚIUNI DE REASIGURARE.....	51
15. STOCURI	51
16. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	51
17. ALTE ACTIVE	51
18. CAPITALUL SOCIAL	52
19. REZERVE DIN REEVALUAREA ACTIVELOR.....	52
20. DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE.....	52
21. BENEFICII ALE ANGAJAȚILOR	53
22. DATORII DIN ASIGURĂRI.....	53
23. DATORII COMERCIALE.....	53
24. IMPOZITUL AMÂNAT	53
25. DATORII CURENTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT	54
26. ALTE DATORII.....	54
27. PĂRȚI AFILIATE	54
28. PRIME BRUTE SUBSCRISE.....	56
29. DESPĂGUBIRI ȘI ÎNDEMNIZAȚII DE ASIGURARE.....	58
30. VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE.....	60
31. VENITURI DIN COMISIOANE DE DESERVIREA CONTRACTELOR	60
32. CHELTUIELI CU DAUNELE, NETE DE REASIGURARE.....	60
33. VENITURI DIN SUBROGARE ȘI REGRESURI	60
34. VENITURI DIN INVESTIȚII.....	61
35. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE.....	61
36. CHELTUIELI CU MARKETINGUL ȘI ADMINISTRAREA	61
37. REZULTATUL PE ACȚIUNE	62
38. EVENIMENTE CARE AU LOC DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE	62
39. LITIGII.....	63



Raportul anual al conducerii S.A.R. Moldcargo S.A. pentru anul 2022

Întocmit în conformitate cu prevederile stipulate în art.23 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017 (Legea nr.287/2017)

Compania de Asigurări "Moldcargo" S.A., IDNO 1002600005819, cu sediul în Republica Moldova, mun.Chîșinău str.V. Alecsandri, 97 a fost înregistrată în Registrul de Stat al persoanelor juridice la data de și deține Licența de activitate Nr.000687 Din 30.03.2012.

Prezentul Raport Anual al organului executiv al S.A.R. Moldcargo S.A. pentru anul 2022 cuprinde rezultatele Companiei pentru perioada 01.01.2022-31.12.2022 și se bazează pe prevederile legislației în vigoare

- Legea cu privire la asigurări nr.407-XVI din 21.12.2006
- Legea cu privire la societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997
- Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017
- Hotărîrea CNPF nr.67/10 din 24.12.2015 cu privire la aprobarea Codului de guvernanță corporativă.

Pentru anul de gestiune 2022 auditul situațiilor financiare și auditul în scop de supraveghere s-a efectuat de către MOLDAUDITING SRL cu sediul : MD-2009, mun.Chîșinău, str.Mateevici, nr.84/1.

La moment, compania este licențiată pentru desfășurarea activității de asigurare și reasigurare în conformitate cu prevederile Legii nr. 407-XVI din 21.12.2006, clasa : Asigurări Generale, seria CNPF nr.000687.

Societatea este autorizată pentru practicare următoarelor clase de asigurare:

- *Clasa 1 Asigurări de accidente, inclusive accidente de muncă și boli profesionale;*
- *Clasa 2 Asigurări De sănătate internă și externă (pe teritoriul țării și pe perioada călătoriei peste hotare);*
- *Clasa 3 Asigurări de vehicule terestre (Autocasco);*
- *Clasa 4 Asigurări de vehicule de cale ferată;*
- *Clasa 5 Asigurări de nave aeriene;*
- *Clasa 7 Asigurarea facultativă a încărcăturilor (CARGO);*
- *Clasa 8 Asigurări de incendiu și de alte calamități naturale, inclusiv asigurări de bunuri ale persoanelor fizice „Proprietarul Casei”, asigurarea mixtă a locuinței, bunurilor casnice și de accidente, asigurări facultative a riscurilor în construcție și montaj;*
- *Clasa 9 Alte asigurări de bunuri, precum asigurarea complex în agricultură;*
- *Clasa 10 Asigurări de răspundere civilă auto: asigurarea obligatorie de răspundere civilă autointernă (RCA) și externă (Cartea Verde); asigurarea răspunderii transportatorului și expeditorului în baza convenției CMR;*
- *Clasa 11 Asigurări de răspundere civilă avia;*
- *Clasa 13 Asigurări de răspundere civilă generală;*
- *Clasa 15 Asigurări de garanții;*
- *Clasa 16 Asigurări de pierderi financiare.*

În anul 2022 S.A.R. Moldcargo S.A. s-a axat pe consolidarea calității serviciilor prestate, gestionarea prudentă a riscurilor preluate în asigurarea și îmbunătățirea sistemului de control intern în corespundere cu reglementările autorității de supraveghere și a cadrului legal în vigoare.

În 2022 Organul Executiv al Companiei și Consiliul de administrare au funcționat conform reglementărilor legislative în vigoare și prevederile actelor normative interne, în limitele stabilite de actionari. Organul Executiv, în frunte cu Directorul Companiei a fost susținut în activitate de către angajații societății care au contribuit constant la realizarea obiectivelor propuse. Consiliul a coordonat activitatea societății și a luat toate

măsurile necesare pentru un management corespunzător al societății.

Structura organizatorică a S.A.R. Moldcargo S.A. este axată pe două dimensiuni: Oficiul Central cu diviziile ("funcțiile") acestuia și Unitățile teritoriale. Diviziile Oficiului Central furnizează direcții strategice și oferă suport unităților teritoriale. Unitățile teritoriale au rolul de a valorifica oportunitățile de business locale și de a contribui la îndeplinirea obiectivelor de business. De menționat că la finele anului 2022 își desfășoară activitatea în :

- **Regiunea Nord**

1. Punct de vânzare Bălți
2. Punct de vânzare Dondușeni
3. Punct de vânzare Drochia
4. Punct de vânzare Briceni Rosoșeni
5. Punct de vânzare Rîșcani

- **Regiunea Centru**

1. Punct de vânzare Strășeni
2. Punct de vânzare Leușeni
3. Punct de vânzare Ungheni
4. Punct de vânzare Sculeni

- **Chișinău**

1. Punct de vânzare str. Izmail, 33
2. Punct de vânzare str. Banulescu Bodoni, 45
3. Punct de vânzare str. Bălănescu, 46
4. Punct de vânzare str. V. Alexandri, 97

- **Regiunea Sud**

1. Punct de vânzare Cahul
2. Punct de vânzare Giurgiulești
3. Punct de Vânzare Taraclia
4. Punct de vânzare Ceadir Lunga
5. Punct de vânzare Comrat

În anul 2022 activitatea Societății de Asigurări - Reasigurări MOLDCARGO S.A. a fost marcată de un trend ascendent al vânzărilor produselor de asigurare, de calitatea serviciilor de asigurare prestate, de protejarea intereselor clienților săi și onorarea obligațiilor aferente polițelor de asigurare emise.

În perioada anului 2022 Societatea de Asigurări - Reasigurări MOLDCARGO S.A. a înregistrat prime brute subscrise în valoare de 93,4 milioane lei și prime câștigate în cuantum de 110,3 milioane lei.

Despăgubirile de asigurare achitate au constituit 51,4 milioane lei și daunele apărute nete – 46,9 milioane lei.

În perioada anului 2022 primele brute subscrise au scăzut cu 18,1% comparativ cu anul 2021. În perioada de referință activitatea societății a fost determinată de următoarea structură a portofoliului de asigurare.

Asigurarea RCAI – 30,9 mln lei, sau 33,1% din PBS total;

Asigurarea Carte Verde - 38,2 mln lei, sau 40,9% din PBS total;

CASCO – 14,8 mln lei, sau 15,9% din PBS total;

Altele – 9,5 mln lei, sau 10,2% din PBS total.

1. Principalii indicatori economico – financiari ai Societății se prezintă în tabelul de mai jos.

mii lei

Indicatorii economico-financiari	Perioada de gestiune							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Capitalul social	30000,0	30000,0	30000,0	30000,0	30000,0	42000,0	42000,0	52200,0
Prime brute subscrise	41694,0	80823,0	85312,6	94275,0	120390,0	94111,5	114047,4	93426,2
Despăgubiri de asigurare	29486,5	20313,0	26516,2	35246,0	40554,0	43807,2	40197,97	51414,9
Rezerve de asigurare	30036,6	54096,6	58000,8	64231,0	76574,0	69278,7	96111,7	74580,9
Profit net	1847,4	1992,1	3624,3	2249,0	857,0	1402,0	-9582,3	-393,9
Capital propriu	36655,2	38967,0	42591,3	45081,0	45833,0	59141,4	49763	60818

1.1. Informația privind primele brute subscrise și daunele achitate pe tipuri de asigurare se prezintă în tabelul de mai jos.

Tipuri de asigurare	Perioada de gestiune											
	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
	Prime	Daune	Prime	Daune	Prime	Daune	Prime	Daune	Prime	Daune	Prime	Daune
Carte Verde	28,1	3,6	31,5	6,5	36,4	6,0	20,8	8,9	34,7	7,6	38,2	19,2
RCA	25,3	14,0	23,9	17,9	27,3	14,7	29,3	13,8	37,7	15,6	30,9	17,9
Casco	14,7	7,3	22,5	8,4	35,4	14,1	29,7	18,9	29,6	16,1	14,8	13,2
Carnet TIR	4,6	0,3	4,5	0	4,2	0,4	3,8	0,2	0,4	0,003	0,0	0,00
Alte tipuri	12,6	1,3	12,9	2,4	17,1	5,4	10,5	2,0	11,64	0,9	9,5	1,1
TOTAL	85,3	26,5	94,3	35,2	120,4	40,6	94,1	43,8	114,04	40,2	93,4	51,4

1.2. Cheltuielile de achiziție (comisioane și bonusuri) au constituit 32,0 mln lei, ceea ce reprezintă 39,6% față de prima câștigată netă pentru în anul 2022.

Mărimea comisioanelor este impusă de concurența în piața asigurărilor și de intermediarii în asigurări, care este principala sursă de subscriere pentru Moldcargo și acestea fiind condițiile pentru menținerea rețelei de vânzări.

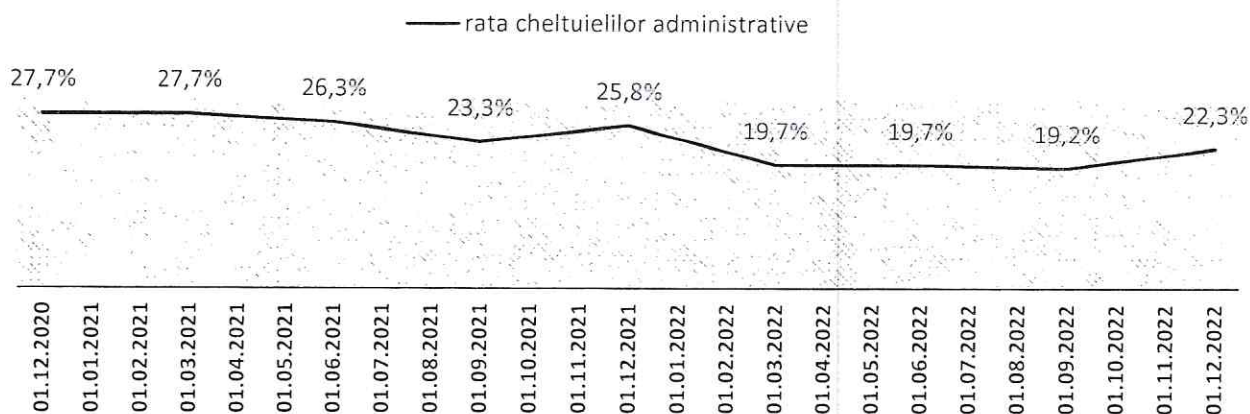
Dinamica crescătoare a acestui indicator la moment mai este influențată de creșterea volumului de vânzări (37,4 mln lei) – cu 6 mln lei mai mult comparativ cu trim.IV al anului 2021.

Rata cheltuielilor de achizitie



1.3. Cheltuielile administrative au constituit 24,55 mln lei la data de 31.12.2022.

Rata cheltuielilor administrative



1.4. La situația din 31.12.2022 Activele totale ale Societății constituie 149,5 mln lei, față de 170,0 mln lei la finele anului 2021, iar Capitalul propriu/Activele nete la finele anului 2022 constituie 60,8 mln lei, iar la finele anului 2021 au fost 49,8 mln lei, fiind în creștere cu 11,0 mln lei comparativ cu anul precedent, ca rezultat a aportului în capitalul social al Companiei de către Acționatul majoritar AITA.

Rezultatul financiar tehnic (din activitatea operațională) la 31.12.2022 înregistrează pierderi pentru perioada de activitate a anului 2022 și constituie - 1,1 mln lei, iar la 31.12.2021 la fel a înregistrat pierderi pentru perioada de activitate a anului 2021 și a constituit -8,7 mln lei.

Pierdere neacoperită a anilor precedenți constituie 3,042 mln lei.

1.5. Rata solvabilității a constituit la situația din 31.12.2022 – 178,64 la sută, coeficientul de lichiditate constituie 1,93. Indivisorii înregistrează mărimi în limita stabilită de actele normative.

REMARCĂ:

Societatea dispune de suficiente lichidități pentru onorarea obligațiilor de plată asumate în baza contractelor de asigurare încheiate. Este stabilit un plan de acțiuni punctual care va redresa indicatorii prudențiali ai societății și va readuce la o stabilitate financiară peste limitele minime stabilite de actele normative ale Autorității de Supraveghere.

1.6. Rezervele tehnice de asigurare la 31.12.2022 s-au diminuat în comparație cu 31.12.2021 – cu 21,53 milioane lei și anume:

Denumirea obligațiilor	31.12.2021	31.12.2022	Diferența
Rezerva primei necăștigate	52 432 237	26 836 507	-25 595 730
Rezerva de daună declarată dar nesoluționată	26 291 266	31 824 268	+ 5 533 002
Rezerva de daună neavizată	12 592 521	15 868 606	+ 3 276 085
Rezerva riscurilor neexpirate	4 795 652	51 544	-4 744 108

2. Obiectivele pentru anul 2023

Compania urmează să realizeze obiectivele strategice stabilite pentru anul 2023 prin utilizarea eficientă a resurselor umane, materiale și financiare disponibile, diminuarea expunerii la riscuri și incertitudini și diferențierea de concurenți.

O atenție prioritară se va acorda conformării la normele prudențiale stabilite de CNPF, mai ales în partea ce ține de lichidarea deficitului de active admis în fondul asiguraților și diversificării activelor eligibile să acopere rezervele tehnice.

În vederea consolidării cotei de piață, strategia de vânzare pentru anul 2023 se axează pe următoarele direcții majore:

1. Fortificarea imaginii companiei prin implementarea politicilor de despăgubiri rapide și eficiente;
2. Revizuirea portofoliului de produse prin promovarea activă a produselor facultative de asigurare, care sunt mai puțin dăunătoare;
3. Promovarea vânzărilor pe canalele Bancassurance;
4. Formarea unui nou portofoliu de clienți – miza vor fi clienții corporate;
5. Colaborarea activă cu gospodăriile țărănești și asociațiile de fermieri pentru contractarea asigurărilor agricole și creșterea vânzărilor pe acest segment;
6. Creșterea vânzărilor prin stabilirea relațiilor de parteneriat cu companiile de leasing și cele de microfinanțare;
7. Lansarea și promovarea noilor produse de asigurare în conformitate cu solicitările pieței;
8. Extinderea rețelei de vânzări – se preconizează deschiderea unor noi puncte de vânzări pentru a fi mai aproape de clienții din raioanele Republicii;
9. Diversificare portofoliului de investiții;
10. Dezvoltarea canalelor de vânzări digitale;

11. Stabilirea și implementarea unor tehnici adecvate de management al riscului.

3. Riscurile aferente activității de asigurare

Riscul generat de un contract de asigurare reprezintă posibilitatea ca evenimentul asigurat să se întâmple și trebuie cuantificat prin prisma incertitudinii în ceea ce privește cererea de despăgubire estimată. La nivel general, pentru un portofoliu de contracte de asigurare riscul companiei de asigurare este acela ca despăgubirile pe care trebuie să le plătească să depășească valoarea obligațiilor asumate estimate actuarial. Desigur, riscul de subscriere poate apărea simultan din mai multe surse: riscurile acoperite de produsele de asigurare vândute, concentrarea pe produse, concentrarea pe regiuni, concentrarea pe clienți, tariful produselor de asigurare, frecvența și severitatea daunelor, managementul daunelor, insuficiența rezervelor, comisionarea, costuri de achiziții, costuri de administrare, comportamentul asiguraților, moneda de subscriere, volatilitatea ratelor de schimb, inflația, elementele externe.

În vederea unui management adecvat al riscului de subscriere precum și al managementului portofoliului de asigurări, Compania depune eforturi pentru a estima daunele viitoare – relativ la frecvența și severitatea lor. Pe de altă parte este imposibil de estimat momentul exact al apariției unei daune individuale sau mărimea acesteia. Din acest motiv analiza se face la nivel de portofoliu presupunând aceleași tipuri de riscuri care pot apărea și că fiecare daună reprezintă un eveniment separat.

Compania folosește metode și modele statistice pentru estimarea daunelor viitoare pornind de la istoricul existent. Deși modelele probabilistice pot fi aplicate cu acuratețe, vor exista întotdeauna diferențe între predicție și realitate – ceea ce conduce la riscul actuarial. Existența acestui risc este unul din motivele pentru care reasigurarea este esențială și necesară. În plus, un portofoliu diversificat va fi mai puțin afectat de modificările subportofoliilor componente. Compania, prin strategia de subscriere corelată cu strategia de afaceri, are în vedere diversificarea riscurilor asigurate, concentrarea pe clasa de asigurări auto fiind mai degrabă o particularitate a pieței de asigurări din Republica Moldova. Strategia de afaceri a Companiei include creșterea subscrierii pe liniile non-auto cu preponderență creșterea pe clasa asigurărilor de tip „Property” și „Liability”.

4. Riscul operațional

Riscul operational reprezintă riscul înregăstrării sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare) sau de factori externi (condiții economice, schimbările sociale, inflația, pandemia, etc).

5. Riscul juridic și legislativ

Riscul legislativ este riscul asociat impactului modificărilor și normelor asupra indicatorilor de bază al companiei. Astfel, companiile de asigurări trebuie să înțeleagă care sunt efectele modificărilor legislative și să se conformeze acestora.

O dată cu aprobarea în lectura a doua a Proiectului de lege privind activitatea de asigurare și reasigurare, Asiguratorii vor fi obligați să se conformeze normelor prudențiale ce țin de mărimea capitalului social. În această ordine de idei, Societatea va avea nevoie de aporturi bănești semnificative pentru a se conforma noilor cerințe.

6. Riscul modificărilor pieței.

Companiile de asigurări sunt afectate de comportamentul consumatorilor și de acțiunile concurenței. Nevoile consumatorilor și atitudinea acestora față de achiziționarea polițelor de asigurare reprezintă principalii factori de influență ai activității de subscriere a asiguratului și, implicit, al venitului din prime. Astfel, poate exista o concurență serioasă între companii în ceea ce privește primele practicate și produsele oferite.

Concurențeneloială pe segmentul asigurărilor obligatorii, în special la produsele de Răspundere civilă auto împiedică dezvoltarea pieței și perspectivele de liberalizare a acesteia, iar vânzarea produselor facultative la tarife de asigurare cu abatere de la bazele tehnice a tarifelor și condițiile aprobate duce la deteriorarea capacității financiare a societăților de asigurare fapt ce poate provoca falimentul companiilor de asigurări și afectarea imaginii întregii industrii de asigurare.

7. Riscurile sistemice

Riscurile sistematice (specifice economiei locale sau globale) sunt asociate factorilor economici și sociali locali sau globali care au un impact indirect asupra pieței asigurărilor. În majoritatea cazurilor, asigurătorul nu este capabil să controleze aceste riscuri. Ele includ:

- ☐ Riscul modificării mediului înconjurător reprezintă riscul creșterii semnificative a frecvenței catastrofelor natural și a modificărilor de mediu.
- ☐ Riscul schimbărilor sociale. Modificările demografice și comportamentul consumatorilor constituie principalii factori determinanți ai riscului social.
- ☐ Riscul ciclului economic este riscul asociat schimbărilor economice cauzate de factori și procese externe. De exemplu, în perioadele de recesiune economic piața asigurărilor se poate confrunta cu o reducere a numărului polițelor de asigurare încheiate și, implicit, a volumului de prime subscrise.
- ☐ Riscul de rată a inflației reprezintă riscul asociat unei creșteri semnificative a ratei inflației. Pentru sectorul asigurărilor generale, o rată mare a inflației are un impact considerabil asupra calculului rezervelor tehnice pentru clasele de asigurări cu răspundere pe termen lung.
- ☐ Riscul de rată a dobânzii este riscul asociat direct modificărilor neprevăzute ale ratelor de dobândă, cu impact asupra valorii activelor și pasivelor unei companii. Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe. Societatea gestionează riscul ratei dobânzii prin scăderea duratei țintă a portofoliului investițional când se așteaptă o creștere a dobânzilor pe piață și vice-versa. De asemenea, se recurge la îngustarea intervalului duratelor când se așteaptă că volatilitate a ratelor dobânzii să crească în viitor și vice-versa. Procesul de management al duratelor, în special în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii (riscul cu cea mai mare contribuție la riscul de piață) se desfășoară în două etape:
 - ✓ stabilirea duratelor pentru Alocarea Strategică a Activelor (SAA) prin definirea capacității totale a portofoliului, admise pentru expunerea la riscul ratei dobânzii și prin definirea nivelelor duratelor admise: țintă, minim și maxim. Acești parametri sunt definiți în concordanță cu profilul de risc dorit al portofoliului, și nu în concordanță cu condițiile speciale și evoluțiile ratei dobânzii de pe piață;
 - ✓ stabilirea duratelor pentru Alocarea Tacticală a Activelor (TAA) prin definirea volumului total al expunerii la riscul ratei dobânzii aferente portofoliului, în vederea exploatării maxime a beneficiilor date de trend-ul și volatilitatea ratei dobânzii. Atât nivelele de durată TAA țintă cât și cele de minim și maxim sunt stabilite cu respectarea strictă a nivelelor minim și maxim admise pe durata SAA.

La datele de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 Societatea nu are datorii purtătoare de dobânzi, însă deține un volum semnificativ de active care generează venit din dobânzi. Societatea compensează viitoarele încasări din aceste active cu obligațiile sale de asigurare. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

- Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar. Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare față de valuta EUR și USD.

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului valutar.

- Riscul de credit reprezintă o potențială pierdere economică în valoarea portofoliului nostru care ar rezulta fie din modificări ale calității creditului a contra partidelor noastre („riscul de migrare”) sau incapacitatea sau lipsa de voință a unei contrapartide care să îndeplinească obligațiile contractuale („riscul de neplată”). Profilul riscului de credit al S.A.R. Moldcargo S.A. provine din două surse: portofoliul nostru de investiții și portofoliul de riscuri cedate în reasigurare.

Riscul de credit aferent investițiilor rezultă direct din neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către partenerii investiționali: bănci, emitenți de instrumente financiare cu venit fix etc. sau din fluctuațiile în rating-ul emitenților de valori mobiliare.

În prezent, riscul de credit aferent partenerilor investiționali (riscul de contrapartidă) este cuantificat pe baza metodologiei capitalului de risc.

Societatea gestionează riscul de credit prin următoarele metode:

- Evaluarea și clasificarea instituțiilor financiare, brokerilor/dealerilor, intermediarilor și consultanților cu care Societatea are relații de afaceri;
- Diversificarea portofoliului investițional astfel încât să se asigure minimizarea pierderilor potențiale ca urmare a falimentului/incapacității, îndeplinirii obligațiilor contractuale sau ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale rating-ului emitenților de valori mobiliare.

Riscul de credit aferent reasigurării constă în riscul generat de incapacitatea îndeplinirii obligațiilor contractuale/falimentul unui asigurator. În prezent, riscul de credit-reasigurator este cuantificat pe baza metodologiei capitalului de risc.

Societatea are ca obiectiv optimizarea balanței între reducerea riscului de credit al contrapartidei de reasigurare pe de o parte și reducerea expunerii la alte riscuri rezultată ca urmare a cumpărării de protecție prin reasigurare.

Plasarea în reasigurare se face prin respectarea standardelor privind calitatea partenerilor de reasigurare (rating, stabilitate financiară etc.).

Societatea reînnoiește programele de reasigurare anual. Deciziile cu privire la structura programelor de reasigurare sunt în sarcina directă a Directorului General și sunt aprobate de Consiliul de Administrație al Societății. Reasigurările plasate sunt considerate cu risc zero.

- Riscul de lichiditate este unul dintre riscurile semnificative la care Societatea este expusă și poate apărea din diverse surse: deteriorarea economiei, probleme raportate de alte companii pe aceeași linie de business sau pe linii similare – contagiune, falimentul/probleme apărute la emitenți/parteneri, descreștere a primelor încasate, creștere a plăților de daune, probleme ale reasiguratorilor, creșterea primelor de reasigurare, alte plăți așteptate, valoarea de lichidare a activelor – mai mică decât cea așteptată/estimată, lichiditate scăzută în piață, durata până la încasarea creanțelor de la parteneri/reasigurator, durata de colectare a primelor de la brokeri și agenți, probleme de lichiditate ale companiilor afiliate, gradul de concentrare ridicat pe clienți/produse/regiuni, incapacitatea Societății de a administra descreșterile sau modificările surselor de finanțare, incapacitatea Societății de a recunoaște sau de a face față modificărilor pieței, care afectează abilitatea Societății de a lichida active rapid și cu pierdere minimală, management intern al lichidităților neadecvate.

Riscul de lichiditate reprezintă riscul Societății să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a

plăților beneficiilor către titularii polițelor a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieșiri de numerar. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru activitățile de exploatare, tranzacționare și investiții. În situații extreme, lipsa de lichidități ar putea conduce la reduceri în bilanț și vânzarea de active sau probabilă o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele față de titularii polițelor.

Analiza Cashflow-ului se efectuează lunar conform datelor/valorilor observate pentru perioada trecută, și de asemenea se estimează necesarul de lichidități pentru perioada ulterioară.

Conform Legii cu privire la asigurări și a Regulamentului privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor, asigurătorul este obligat să garanteze lichiditatea prin menținerea în permanență a unor active negrevate de sarcini și lichide și să mențină lichiditatea permanent asigurând executarea în termen a obligațiilor sale contractual precum și a celorlalte obligații și acoperirea cheltuielilor sale operaționale, astfel încât Asigurătorul este obligat să mențină în permanență un coeficient de lichiditate de cel puțin 1,0.

6. Riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate ca urmare a deteriorării imaginii Companiei, care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea Companiei. Riscul reputațional poate apărea simultan din mai multe surse: incapacitatea Companiei de a-și îndeplini obligațiile față de clienți; schimbări în atitudinea clienților; publicitate negativă din partea mass media, acțiunile denigratoare ale concurenților, inducerea în eroare despre careva evenimente de către persoane cu funcții de răspundere. Uneori reputația Companiei poate fi afectată nu atât de mult de publicitatea din jurul unui eveniment grav care implică practicile de afaceri ale companiei, ci de modul în care Compania gestionează situația; acțiunile și comportamentul Companiei sau ale personalului acesteia (constituie risc direct); acțiunile și comportamentul părților externe (constituie risc indirect); .lipsa încrederii în domeniul asigurărilor.

7. Declarația nefinanciară

MODELUL DE AFACERI

În cadrul activității sale, Societatea urmărește:

- ✓ menținerea unei creșteri organice sănătoase prin atragerea de clienți realizată cu ajutorul digitalizării continue;
- ✓ menținerea valorii prin intermediul oamenilor, realizată cu ajutorul dezvoltării și susținerii angajaților și recunoașterii performanței;
- ✓ menținerea unei gestionari eficiente a riscului prin calitatea bună a activelor noi și îmbunătățirea calității activelor existente;
- ✓ menținerea unei lichidități și a unei solvabilități în creștere continuă;
- ✓ focusat pe creșterea veniturilor durabile cât și pe optimizarea cheltuielilor.

S.A.R.Moldcargos S.A. pe parcursul activității sale a optat pentru stabilirea raporturilor de colaborare pe termen lung. Astfel, vom întreprinde toate acțiunile pentru a asigura acoperirea rezervelor tehnice cu active calitative prin diversificarea acestora. De asemenea, prioritate se va pune pe menținerea unei lichidități și solvabilități în creștere, fapt care va crește încrederea clienților față de companie.

Modelul de afaceri al Companiei se bazează pe distribuția produselor de asigurare prin intermediul canalelor de vânzări existente, cât și prin dezvoltarea altor canale noi precum sunt vânzările on-line, vânzările prin intermediul agenților bancassurance și organizațiile de microfinanțare.

8. Politicile adoptate și procedurile aplicate, rezultatele obținute

Compania are aprobate o serie de Politici care reglementează activitatea sa:

8.1. Politica privind confidențialitatea și protecția datelor cu caracter personal

Conform datelor din Sistemul Informațional „ Registrul de evidență al operatorilor de date cu caracter personal” S.A.R. Moldcargo S.A. se regăsește în lista entităților înregistrate în calitate de operator de date cu caracter personal www.registru.datepersonale.md, cu numărul atribuit **0002271**

În această ordine de idei, Compania realizează importanța necesității asigurării regimului de confidențialitate și securitate a prelucrării datelor cu caracter personal stipulat în Legea cu privire la protecția datelor cu caracter personal nr.133 din 08.07.2011.

De asemenea, este aprobat Regulamentul privind prelucrarea informațiilor ce conțin date cu caracter personal în sistemul de evidență a contractelor de asigurare/reasigurare S.A.R. Moldcargo S.A.

Pînă în prezent nu au fost înregistrate careva incidente de securitate a sistemelor informaționale de date cu caracter personal aflate la gestiunea societății.

8.2. Politicile de securitate a informațiilor

S.A.R. Moldcargo S.A. se angajează să asigure securitatea informației proprii, a informației obținută în procesul de desfășurare a activității, direct de la clienți și alte părți interesate, precum și să asigure confidențialitatea, integritatea și disponibilitatea acestora în limitele stabilite de legislația în vigoare, inclusiv Legea nr.133 din 08.07.2011 privind protecția datelor cu caracter personal.

Principalele obiective în domeniul securității informației sunt:

- a) respectarea legislației în vigoare pe linie de securitate a informației;
- b) asigurarea confidențialității integrității și disponibilității informației, în limitele stabilite de legislația în vigoare;
- c) asigurarea unei intervenții eficiente, oportune și relevante în cazul identificării unor incidente având ca obiect securitatea informației, atât a celor apărute, cât și a celor iminente.

Fiind un proces de lungă durată, ce implică acțiuni diverse și permanente, S.A.R. Moldcargo S.A. se angajează să aloce resurse, dar și să asigure un cadru organizatoric adecvat pentru realizarea Politicii privind asigurarea securității informației.

Ca urmare a respectării standardelor de cibersecuritate industrială și a infrastructurilor critice, precum și respectarea legislației naționale și internaționale, datorită naturii serviciilor prestate și accesului la informații personale ale clienților noștri obținute prin intermediul platformelor digitale și/sau furnizate direct de clienți în cadrul încheierii contractelor de asigurare sau în procesul de despăgubire, avem cerințe de a restricționa accesul la informații care pot fi utilizate în scopuri de inginerie, documente sociale sau de acces confidențial care sunt furnizate prin intermediul INTRANET-ului nostru pentru clienți, parteneri strategici, integratori sau furnizori ca urmare a unei relații comerciale, contractuale sau de servicii.

8.3. Politica privind remunerarea personalului

Politicele de remunerare în cadrul Societății sunt reglementate de “Regulamentul privind sistemul deremunerare a angajaților S.A.R. Moldcargo S.A.”, elaborat în conformitate cu Legea salarizării nr.847-XV din 14.02.2002, Codul Muncii al Republicii Moldova și Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr.165 din 09.03.2010 „Cu privire la cuantumul minim garantat al salariului în sectorul real”.

Sistemul de remunerare a muncii salariaților Societății aflați în relații de muncă prin angajare în baza

contractelor individuale de muncă, stabilește modul, condițiile și cuantumul de acordare a salariului ca formă de remunerare pentru cantitatea, calitatea, complexitatea muncii, gradul de răspundere pe care îl implică lucrările executate, precum și pentru rezultatele muncii, calitățile profesionale și performanțele individuale ale salariatului.

Administrarea sistemului de salarizare este asigurată de Organul executiv unipersonal al Societății cu încadrarea în resursele financiare și efectivul-limită aprobate de Consiliul Societății.

8.4. Politica managementului riscurilor

Scopul acestei politici este de a asigura cadrul general de realizare al managementului riscului în cadrul S.A.R. Moldcargo S.A., urmărindu-se pe de o parte riscurile care pot pune în pericol atingerea obiectivelor strategice ale companiei și pe de altă parte – evaluarea riscurilor (identificarea, descrierea, masurarea), modalitățile de raportare, tratare și monitorizare, precum și instrumentele care pot fi aplicate la nivelul întregii companii indiferent de tipul de risc sau de proces care pot fi utilizate.

Politica privind Managementul riscurilor promovează conștientizarea și administrarea riscurilor în scopul de a asigura activitatea de afaceri continuu.

8.5. Politicile contabile

Politicile contabile ale S.A.R. Moldcargo S.A. reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aprobate de Companie la întocmirea și prezentarea Situațiilor Financiare.

Politicile Contabile au fost elaborate în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr.287 din 15.12.2007 și standartelor Internaționale de raportare Financiară (SIRF), aprobate de Consiliul pentru Standarte Internaționale de Contabilitate (IASB).

Scopul Politicilor de contabilitate este de a pune la dispoziție date fidele despre poziția financiară, performanță financiară și fluxurile de trezorerie ale Companiei. De asemenea, utilizatorii situațiilor financiare sunt asigurați cu informații relevante, credibile și comparabile privind:

- Activele;
- Datoriile
- Capitalurile proprii
- Venituri și cheltuieli, inclusiv câștigurile și pierderile
- Contribuțiile la și distribuțiile către acționari în calitatea lor de proprietari
- Fluxurile de mijloace bănești

Politicile contabile se elaborează pentru fiecare an gestionar de către Contabilul-șef al Companiei.

La situația din 31.12.2021 compania S.A.R. Moldcargo S.A. a raportat indicatori de solvabilitate și stabilitate financiară sub nivelul minim stabilit de către legislație. În conformitate cu legea cu privire la asigurări stabilitatea financiară a asigurătorului reprezintă capacitatea lui de a respecta rata de solvabilitate pe întreaga durată a obligațiilor certe, asumate conform contractelor de asigurare (reasigurare), precum și a obligațiilor viitoare. În cazul în care situația financiară a asigurătorului este afectată și când rata de solvabilitate este sub nivelul stabilit în actele normative, autoritatea de supraveghere va decide și va solicita asigurătorului să prezinte pentru aprobare un plan de redresare financiară sau, după caz, va decide deschiderea procedurii de remediere financiară a asigurătorului. Planul de redresare financiară și cel de remediere financiară vor cuprinde măsuri exacte și intervalul de timp în interiorul căruia acestea vor fi întreprinse și vor fi obținute rezultate pentru ameliorarea situației asigurătorului. Autoritatea de supraveghere este în drept să restricționeze înstrăinarea liberă a activelor asigurătorului și/sau să întreprindă măsuri suplimentare de protejare a intereselor consumatorilor până la restabilirea situației anterioare a asigurătorului.

Compania S.A.R. Moldcargo S.A. a elaborat în luna martie 2022 un plan de redresare pentru perioada martie – septembrie 2022, care a fost aprobat de către CNPF la data de 19.04.2022. În luna octombrie 2022, datorită ameliorării situației financiare a societății și întrunirii tuturor cerințelor actelor normative în materie de stabilitate financiară a asiguratorilor, iar procedura de redresare financiară a societății a fost încetată.

Managementul companiei S.A.R. Moldcargo S.A. a evaluat capacitatea societății de a-și continua activitatea în viitorul apropiat, și a concluzionat că societatea va asigura activitatea în viitorul previzibil, fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea.

Politicile contabile pentru anul 2022 nu au fost ajustate pe parcursul anului, iar situațiile financiare au fost întocmite conform principiului continuității activității.

9. Politica privind combaterea spălării și finanțării terorismului

S.A.R. Moldcargo S.A. întreprinde zilnic activitatea operațională, măsuri privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. În acest sens, Compania a elaborat și implementează Programul privind măsurile și procedurile interne de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului. Programul este elaborat în corespundere cu prevederile (i) Legii nr.308 din 22 decembrie 2017 „Cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului”, (ii) Hotărîrii CNPF nr.38/1 din 24.08.2018 cu privire la aprobarea Regulamentului privind măsurile de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebacară, (iii) a Ordinului Directorului SPCSB nr.15 din 08 iunie 2018 cu privire la aprobarea Ghidului privind identificarea și raportarea activităților și tranzacțiilor suspecte de spălare a banilor și nr.18 din 08 iunie 2018 cu privire la raportarea activităților sau tranzacțiilor care cad sub incidența Legii cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

Programul reprezintă politici și procedure, inclusive reguli cu privire la măsurile de identificare a clienților, care promovează normele de etică și profesionalism în sectorul financiar nebanca și Previn implicarea entităților raportoare în acțiuni ilicite, în mod intenționat sau nu, de către elementele criminale. Politicile și procedurile trebuie să asigure efectuarea operațiunilor financiare într-un mod sigur și prudent.

PROTECȚIA MEDIULUI ȘI OPORTUNITĂȚILE PROFESIONALE ALE ANGAJAȚILOR

Protecția mediului înconjurător constituie o prioritate națională, care vizează în mod direct condițiile de viață și sănătatea populației, realizarea intereselor economice și social-umane, precum și capacitățile de dezvoltare durabilă a societății viitoare.

Protecția mediului, a surselor energetice, a sănătății și a muncii constituie o componentă importantă a culturii Societății și constituie totodată pilonul de bază a dezvoltării sustenabile continue. Standardele introduse la nivel global ne ajută să ne asumăm responsabilitatea. În acest context, valorile responsabilității, încrederii și toleranței sunt plasate în centrul atenției. Avem convingerea că, prin aceasta, vom contribui nu doar la sporirea gradului de mulțumire în rândul angajaților noștri, și că vom garanta ca atât interesele părților interesate să fie protejate, cât și ca toate obligațiile de natură legală și obligatorie să fie în mod cert respectate.

Pentru Companie este o prioritate incontestabilă ca fiecare angajat, de la consultant pînă la topmanager, să fie profesionist în domeniul său. Pentru a satisface aceste cerințe compania investește în dezvoltarea profesională continuă a angajaților săi.

În cadrul SAR Moldcargo SA, identificarea nevoilor de training și de dezvoltare se realizează la sfârșitul fiecărui an calendaristic în curs pentru anul următor, de către echipa de Resurse Umane, ținând cont de: evaluarea anuală a performanței individuale, planul de succesiune derulat în cadrul Companiei, în funcție de proiectele derulate în care sunt implicați angajații Companiei. Astfel, pe parcursul anului 2022 au fost organizate seminare de instruire pe diverse tematici organizate atât de companii specializate cât și prin intermediul

personalului propriu pe diverse domenii de activitate.

S.A.R. Moldcargo S.A. susține promovarea angajaților cu scopul de a dezvolta sentimentul de loialitate față de companie, de a îmbunătăți comportamentul organizațional, de a crește performanța și de a evita plafonarea la locul de muncă. Dat fiind faptul că promovarea este un factor puternic de motivare a angajaților, Moldcargo SA acordă posibilitatea acestora de a aplica pentru posturile vacante publicate pe site-ul companiei, asigurând astfel transparența în ceea ce privește promovarea angajaților. Pentru posturile de conducere vacante, managementul poate nominaliza o persoană din aceeași arie de activitate pentru promovarea pe postul respectiv, crescând astfel retenția angajaților. În cadrul companiei noastre, recrutarea internă are prioritate față de recrutarea externă.

Pentru asigurarea continuității direcției de management, a retenției în organizație a celor mai valoroși angajați, precum și încurajării evoluției profesionale individuale, Compania a dezvoltat un plan de succesiune. Acesta are la bază rezultatul evaluării performanței individuale.

Totodată, societatea asigură angajaților un mediu de lucru sănătos și sigur, prin respectarea reglementărilor legale privind protecția sănătății și siguranței la locul de muncă, și prin evaluarea și administrarea corespunzătoare a riscurilor de mediu. În acest sens, conducerea societății își asumă următoarele angajamente:

- ☐ Recunoașterea securității și sănătății drept responsabilitate individuală, care este o condiție de muncă pentru personalul SAR Moldcargo SA.
- ☐ Monitorizarea permanentă a sarcinii de a notifica, evalua și gestiona în mod corespunzător orice situații cu risc potențial, ce ar putea să afecteze lucrătorii, furnizorii, clienții și publicul.
- ☐ Promovarea continuă a necesității menținerii unui mediu de lucru liber de riscuri integrând în managementul antreprenorial prevenția riscurilor la locul de muncă și acțiunile destinate protejării și promovării sănătății și bunăstării.
- ☐ Investirea în strategii noi de educație sanitară și promovarea sănătății, care să permit ca locul de muncă să se transforme într-un vector de comunicare a conduitelor sănătoase pentru angajat și mediul său.
- ☐ Implementarea acțiunilor de îmbunătățire a calității vieții, a bunăstării și sănătății comunităților în care societatea își desfășoară activitatea. Asigurarea resurselor și mijloacelor necesare cares ă permit permanent respectarea standardelor de securitate.

Ținând cont de situația pandemică, în legătură cu răspândirea virusului COVID-19, conducerea entității a întreprins toate măsurile necesare pentru a proteja angajații săi și de a preveni îmbolnăvirea lor la locul de muncă, în acest sens fiind distribuite măști de protecție și soluții dezinfectante, precum și limitarea contactului între personal prin oferirea posibilității de a lucra la distanță.

10. Guvernanța corporativă

Codul de guvernanță corporativă al Societății de Asigurări Reasigurări "MOLDCARGO" S.A. a fost aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 30.06.2017 și actualizat în conformitate cu dispozițiile Hotărârii CNPF nr.14/1 din 19.03.2018 prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor din 02.07.2018.

Este publicat pe pagina web a societății, www.moldcargo.md.

Societatea de Asigurări Reasigurări "Moldcargo" S.A. respectă sistemul integrat de valori, principii și reguli care asigură gestiunea și funcționarea societății într-un mod responsabil, transparent și specific conform celor mai bune practici în domeniu.

Sistemul de control intern reprezintă procese de lucru bine organizate, gestiunea adecvată a riscurilor societății, guvernată de Organul executiv și Consiliul Societății, bazată pe următoarele principii:

- desfășurarea activității în conformitate cu actele normative interne ale societății, actele normative emise de Autoritatea de supraveghere și alte organe de reglementare de stat, prevenirea, identificarea și minimizarea riscurilor operaționale, financiare, de piață, valutare și altor riscuri aferente activității de asigurare,
- evidența contabilă și sistemul de raportare al societății se efectuează în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- activitatea societății se supune unui audit anual extern efectuat de către o societate de audit, controlul veridicității rapoartelor contabile și activității economico - financiare este efectuat și de către comisia de cenzori;
- activitatea societății a fost supusă auditului în scop de supraveghere privind adecvarea și implementarea politicilor și procedurilor interne ale asigurătorului în domeniul de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, precum și analiza efectuării tranzacțiilor, în conformitate cu actele normative.

Acționarii care dețin participație calificată în capitalul social al SAR "MOLDCARGO" S.A. – Asociația Internațională a Transportatorilor Auto cu cota de 71,839%.

Restricții cu privire la drepturile de vot ale deținătorilor de valori mobiliare nu sunt.

Competența consiliului și ale organului executiv, împuternicirile și drepturile organelor de conducere, ale acționarilor, structura, modul de funcționare și componența organelor de conducere și ale comitetelor sunt stabilite prin Statutul Societății.

Organele de conducere ale societății de Asigurări Reasigurări "MOLDCARGO" S.A. sunt:

1. Adunarea Generală a Acționarilor
 2. Consiliul Societății
 3. Organul Executiv
 4. Comisia de Cenzori
 5. Comitetul de Audit
1. La Adunarea Generală extraordinară a Acționarilor desfășurată la data de 16.06.2022 a fost adoptată hotărârea cu privire la capitalizarea S.A.R. MOLDCARGO S.A. prin solicitarea și contractarea împrumuturilor de la Asociația AITA, răscumpararea creanțelor și alocarea mijloacelor bănești în mărime de până la 15 mln. Lei, pentru redresarea situației financiare a companiei.
 2. La Adunarea Generală extraordinară a Acționarilor desfășurată la data de 18.08.2022 au fost adoptate următoarele hotărâri:
 - Aprobarea Dării de Seamă a Societății pentru anul 2021
 - Aprobarea Raportului Financiar al Societății pentru anul 2021
 - Aprobarea dării de seamă a Comisiei de Cenzori, Consiliului și Comitetului de Audit al Societății pentru anul 2021
 - Aprobarea acoperirii pierderilor Societății din anul 2021 prin aportul Asociației Aita în capitalul propriu al S.A.R. MOLDCARGO S.A. etc.
 3. La Adunarea Generală extraordinară a Acționarilor desfășurată la data de 26.08.2022 a fost adoptată hotărârea cu privire la majorarea capitalului social al S.A.R. MOLDCARGO S.A. până la **52 200 000 lei** cu suma de **10 200 000 lei**, prin efectuarea emisiunii suplimentare a 34 acțiuni ordinare nominative la prețul de subscriere egal cu valoarea nominală de **300 000 lei** per acțiune.
 4. Consiliul Societății este format din 5 persoane și pe parcursul anului 2022 s-a întrunit în **10** ședințe.
 5. Organul executiv al societății este unipersonal, reprezentat de Directorul General, care a asigurat administrarea și activitatea curentă a Societății.

6. Comisia de cenzori este formată din 3 persoane și a exercitat controlul activității economico-financiare a societății.
7. Comitetul de audit este constituit din 3 persoane și a monitorizat procesul de raportare financiară, eficiența sistemului de control intern, a examinat rezultatele auditului și contribuțiile acestuia la integritatea raportării financiare a societății.

BILANȚ

(DENUMIT CONFORM IAS 1 „PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE” - SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE)



	NOTE	2022 MDL	2021 MDL
ACTIVE			
ACTIVE NECORPORALE	6	169 021	162 400
IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS DE EXECUT		0	0
IMOBILIZĂRI CORPORALE	7	17 664 975	17 445 457
INVESTIȚII IMOBILIARE	8	12 961 000	12 961 000
INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE	9	15 726 593	15 272 930
TITLURI DE CAPITAL DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE	10	77 340	77 340
CREANȚE DIN ASIGURĂRI	11	15 137 744	30 716 506
ALTE ÎMPRUMUTURI ȘI CREANȚE	12	62 509 425	46 533 878
CREANȚE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT		297 147	290 947
IMPOZITUL AMÂNAT	24	65 499	791 566
CHELTUIELILE DE ACHIZIȚIE REPORTATE	13	8 091 991	18 156 965
ACTIVE DE REASIGURARE	14	2 098 999	4 369 479
STOCURI	15	2 433 836	89 397
NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	16	9 717 614	9 717 614
ACTIVE IMOBILIZATE DEȚINUTE ÎN VEDEREA		0	0
ALTE ACTIVE	17	12 206 124	13 481 300
TOTAL ACTIVE		149 488 710	170 066 779
PASIVE			
CAPITALURI PROPRII			
CAPITAL SOCIAL	18	52 200 000	42 000 000
ALTE REZERVE DE CAPITAL		3 000 000	3 000 000
REZERVE DIN REEVALUARE	19	12 332 934	12 332 934
REZULTAT REPORTAT		(3 041 576)	3 967 958
CORECTII ALE ANILOR PRECEDENȚI		(3 279 072)	(1 955 516)
PROFITNET(PIERDERE) AL EXERCITIULUI		(393 925)	(9 554 018)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		60 818 361	49 791 358
DATORII			
DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE	20	74 580 924	96 111 677
VENITURI ÎN AVANS		0	0
BENEFICII ALE ANGAJAȚILOR	21	3 925 127	2 502 080
DATORII DIN ASIGURĂRI	22	8 122 011	14 502 692
DATORII COMERCIALE	23	1 043 118	1 135 603
IMPOZITUL AMÂNAT	24	376 600	1 130 443
DATORII FAȚĂ DE ACȚIONARI		0	4 200 000
DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT CURENT		-	-
ALTE DATORII	26	622 509	692 926
TOTAL DATORII		88 670 349	120 275 421
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		149 488 710	170 066 779

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE (DENUMIT CONFORM IAS 1 „PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE” - SITUAȚIA DE PROFIT SAU PIERDERE)



NOTE	2021 MDL	
	93 426 207	114 047 408
	(3 899 173)	(2 895 171)
	(3 979 072)	(6 487 939)
	85 547 962	104 664 298
	24 725 918	(10 607 906)
	6 816	5 832
	110 280 696	94 062 224
	533 427	252 763
	110 814 123	94 314 987
	(51 414 900)	(40 162 200)
	451 328	141 297
	(5 461 765)	(14 896 973)
	(10 368)	(5 658)
	(56 435 705)	(54 923 534)
	54 378 418	39 391 453
	5 786 909	3 842 630
	5 497 446	3 629 820
	2 896 090	2 648 804
	(44 650 717)	(34 511 162)
	(21 362 951)	(21 007 325)
	(2 966 837)	(3 576 567)
	(421 642)	(9 582 347)
	-	-
	(421 642)	(9 582 347)
	(27 716)	(28329)
	(393 925)	(9 554 018)
	(3 939)	(9 5540)
	(3 939)	(9 5540)

PRIME BRUTE SUBSCRISE

PRIME ANULATE

PRIME CEDATE ÎN REASIGURARE

PRIMA NETĂ SUBSCRISĂ

VARIAȚIA REZERVEI DE PRIME NETE

ALTE VENITURI DIN PRIME

VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE

Venituri din comisioane de deservirea contractelor

Venitul din subscrierea contractelor de asigurare

Cheltuieli nete cu cereri de despăgubire

Recuperari din reasigurare acheltuielilor cu cereri de despăgubire

Variația rezervei de daune nete

Alte cheltuieli corelate cu cererile de despăgubire

Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare**Profit din subscriere contractelor de asigurare**

Venituri din subrogare și regresuri

Venituri din investiții

Alte venituri de exploatare

Cheltuieli de achiziție

Cheltuieli cu marketingul și administrarea

Alte cheltuieli de exploatare

Rezultate ale activităților de exploatare

Câștiguri / (costuri de) din finanțare nete

Profit înainte de impozitare

Cheltuiala (economie) cu impozitul pe profit

Profitul net al anului

Rezultatul pe acțiune pentru profitul de alocat deținătorilor de capital
propriu ai Societății în decursul anului
(exprimat în MDL pe parte socială)

- de bază

- diluat

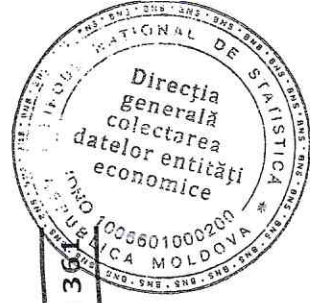
Situația rezultatului global

	2022 MDL	2021 MDL
Profitul net al anului	(393 925)	(9 554 018)
Alte elemente ale rezultatului global		
Câștiguri din valoarea justă a imobilizărilor corporale	-	-
Impozit pe venit amânat aferent altor elemente a rezultatului global	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, fără impozit	-	-
Rezultat global al anului	(393 925)	(9 554 018)



**Situația modificărilor capitalului propriu
(denumit conform IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” -
Situația modificărilor capitalurilor proprii)**

	Capitalul social	Capital de rezervă	Rezerva din reevaluare a activelor	Rezultat reportat	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold inițial la 01.01.2021	42 000 000	3 000 000	10 082 534	3 967 958	59 050 492
Corectii ale anilor precedenti	-	-	-	(1 955 516)	(1 955 516)
Profit net al exercitiului	-	-	-	(9 554 018)	(9 554 018)
Transferuri între componentele capitalurilor proprii	-	-	2 250 400	-	2 250 400
Total rezultat global al anului	-	-	-	1 401 941	1 401 941
Sold final la 31.12.2021	42 000 000	3 000 000	12 332 934	(7541 576)	49 791 358
Corectii ale anilor precedenti	-	-	-	(3 279 072)	(3 279 072)
Transferuri între componentele capitalurilor proprii	10 200 000	-	-	4 500 000	14 700 000
Profit net al exercitiului	-	-	-	(393 925)	(393 925)
Total rezultat global al anului	-	-	-	(393 925)	(393 925)
Sold final la 31.12.2022	52 200 000	3 000 000	12 332 934	(6714 573)	60 818 361



Situația fluxurilor de numerar**(denumit conform IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”****Situația fluxurilor de trezorerie)**2021
MDL**Fluxuri de numerar din activități de exploatare**

Încasările în numerar din primele brute	104 257 930	100 659 165
Plățile în numerar privind primele de reasigurare	5 526 785	3 739 207
Plățile în numerar privind daunele, nete de încasările de regres	49 923 846	39 203 021
Încasările în numerar privind daunele aferente reasigurării	0	623 156
Plățile în numerar către și în numele angajaților	12 103 138	11 056 802
Plățile în numerar privind comisioanele către agenți de asigurare și brokeri de asigurare	30 660 791	27 826 353
Plata impozitului pe venit	1 452 445	1 600 121
Alte încasări / (plăți) nete ale mijloacelor bănești	(37 157 130)	(16 886 012)
Numerar net din activități de exploatare	(32 566 205)	970 805

Fluxuri de numerar din activități de investiții

Încasări din ieșirea activelor imobilizate corporale și necorporale	624 480	484 854
Plăți pentru procurarea imobilizărilor corporale și necorporale	0	0
Dobânzi încasate	267 543	228 076
Dividende încasate	0	0
Încasări / (plăți) aferente plasamentelor	14 184 897	(3 801 858)
Alte încasări (plăți) ale mijloacelor bănești	10 500 000	4 200 000
Numerar net folosit în activitățile de investiții	25 576 920	1 111 072

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Încasări bănești sub formă de credite și împrumuturi	0	0
Plăți bănești privind creditele și împrumuturile	0	0
Plata dividendelor	0	0
Alte încasări / (plăți) ale mijloacelor bănești	0	0
Numerar net folosit în activitățile de finanțare	0	0

Creștere / (scădere) netă a numerarului în perioada

(6 989 285) 2 081 877

Numerar și a echivalentelor de numerar la începutul perioadei

9 717 614 7 856 982

Câștiguri / (pierderi) din cursul de schimb aferente numerarului

(294 493) (221 245)

Numerar și a echivalentelor de numerar la sfârșitul perioadei**2 433 836 9 717 614**

Situații Financiare sunt aprobate la 31 martie 2023 și semnate de către:

Director General