

Raportul Conducerii Societății de Asigurări – Reasigurări MOLDCARGO S.A. pentru anul 2017

1. Descriere generală a Companiei

Societatea de Asigurări- Reasigurări MOLDCARGO S.A. activează pe piața de asigurări și reasigurări începând cu anul 1999. Capitalul social al societății constituie 30 000 000 lei. Acționarul majoritar este Asociația Internațională a Transportatorilor Auto din Moldova (AITA), acționari minoritari fiind importante companii ce prestează servicii de transport auto internațional și expediție, dar și persoane fizice.

Cu o experiență de 18 ani, S.A.R. MOLDCARGO S.A. s-a dezvoltat și adaptat conținutul la provocările economice precum și la nevoile de schimbare ale clienților și partenerilor săi, păstrându-și în același timp vectorul de dezvoltare și principiile de bază:

- abordarea individuală a fiecărui client;
- decizii operative privind plata despăgubirilor de asigurare;
- grijă sporită față de interesele clienților;
- protecție de reasigurare de calitate înaltă.

Suntem un promotor activ al parteneriatelor pe termen lung. Oferim clienților noștri servicii oneste, simple și certitudinea continuității în fața riscului.

2. Dezvoltarea și performanțele Companiei în anul 2017

2.1 În Anul 2017 S.A.R MOLDCARGO S.A. a activat în condiții relativ stabile, principalele provocări fiind conformarea la cerințele de diversificare a activelor admise la acoperirea rezervelor de asigurare, precum și la modificările în legislație privind majorarea cerinței pentru maija de solvabilitate. De asemenea anul 2017 s-a caracterizat prin o serie de daune mari care au influențat rezultatul financiar. Societatea a depășit, inclusiv cu sprijinul acționarului majoritar în persoana Asociației AITA, provocările menționate și are ca obiectiv pentru anul 2018 îmbunătățirea calitativă a portofoliului său de persoane asigurate, astfel încât să pună bazele pentru o rentabilitate mai bună în anii următori.

2.2 Principali indicatori economico – financiari ai Societății și analiza acestora se prezintă în tabelul de mai jos.

Indicatorii economico-financiari	Perioada de gestiune										Diferența absolută (+.-)		
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017/2016	2016/2015	2015/2014	2014/2013
Capitalul social	15000,0	24108,4	26066,4	30000,0	30000,0	30000,0	30000,0	30000,0	30000,0	0	0	0	0
Prime brute	38167,6	48044,9	94718,2	130680,3	122418,9	92202,6	41694,0	80823,0	85312,6	+4489,6	+39129,0	-50508,6	-30216,3
subscrise	22004,5	18794,8	22534,8	43985,4	48631,5	51920,9	29486,5	20313,0	26516,2	+6203,2	-9173,5	-21804,4	+3289,4
Despăgubiri de asigurare	17646,8	20781,3	43498,7	63235,1	65834,3	56008,8	30036,6	54096,6	58000,8	+3904,2	+24060	-25972,2	-9825,5
Rezerve de asigurare	10480	13159	40174	166524	144691	129111	76284	99584	113900	+14316	+23300	-52827	-15580
Contracte încheiate (un)	6890,4	7097,5	12267,9	3134,2	3416,9	-8856,0	1847,4	1992,1	3624,3	+1632,2	+144,7	-7008,6	-12272,9
Profit net	26581,5	39351,8	46170,0	57972,2	45813,9	35217,0	36655,2	38967,0	42591,3	+3624,3	+2311,8	+1438,2	-10596,9
Capital propriu	60505,7	83238,3	106017,9	152053,1	137756,1	115443,9	87160,7	116797,7	127578,8	+10781,1	+29637	-28283,2	-22312,2
Active total													

mii lei

2.3 Contracte si Prime de asigurare, subscrise in perioada de gestiune

În anul 2017 au fost încheiate 113,9 mii contracte de asigurare, cu 14,3 mii mai mult decât în anul 2016. Respectiv au fost subscrise prime brute de asigurare în mărime 85 313 mii lei față de 80 823 mii lei în 2016, ceia ce constituie o creștere de 106%. Pe tipuri de asigurare au fost subscrise prime după cum urmează : Carte Verde – 28 137 mii lei, RCA internă – 25 327 mii lei, CASCO – 14 678 mii lei, Carnet TIR – 4 562 mii lei, Asigurări de Bunuri – 5 923 mii lei, Asigurări Medicale – 2 448 mii lei, Asigurări CMR – 1 356 mii lei, alte tipuri de asigurare – 2 882 mii lei.

2.4 Despăgubiri de asigurare

Cheltuielile cu despăgubiri de asigurare în anul 2017 au constituit 26 516 mii lei, din care Asigurări RCA – 14 022 mii lei, CASCO – 7 273 mii lei, Carte Verde – 3 620 mii lei, Sănătate – 317 mii lei, Asigurări Medicale – 467 mii lei, alte tipuri de asigurare – 815 mii lei. Volumul de despăgubiri este în creștere față de anul 2016 și este cauzat de creșterea vânzărilor dar și de daunalitatea sporită în cadrul asigurărilor RCA

2.5 Reasigurari

Cheltuielile de reasigurare constituie 16 706 mii lei comparativ cu 21 267 mii lei din anul 2016 și se explică prin modificarea structurii portofoliului de asigurare și majorarea reținerii proprii pe anumite tipuri de asigurare ca urmare a creșterii stabilității financiare a Societății.

2.6 Volumul cheltuielilor de achiziție

Volumul cheltuielilor de achiziție a constituit 28 680 mii lei, ceia ce constituie 34,2% față de prima câștigată. Mărimea comisionanelor este dictată de intermediarii în asigurări, la rîndul nostru fiind nevoiți să acceptăm condițiile impuse pentru menținerea rețelei de vânzări.

2.7 Volumul cheltuielilor de gestiune

Cheltuielile generale și administrative au constituit 12 785 mii lei, ceia ce reprezintă 15,2% față de prima câștigată. Deși atinsă în anul 2017 o majorare semnificativă a numărului de contracte de asigurare încheiate și a numărului de dosare de daune instrumentate, cheltuielile administrative practic au rămas la nivelul anului 2016, fapt ce denotă optimizarea cheltuielilor și majorarea sarcinii per angajat.

2.8 Activitatea de investiții

Venitul din investiții a constituit 1 652 mii lei comparativ cu 1 648 mii lei în anul 2016. Astfel veniturile din arendă au rămas la același nivel, veniturile din dividende s-au diminuat din cauza lipsei de profit la o întreprindere din portofoliul investițional, iar veniturile din dobânzi s-au majorat ca urmare a investițiilor mai mari în depozite bancare și valori mobiliare de stat.

2.9 Rezultate ale activității Companiei

- Pentru anul 2017 profitul brut constituie 4 120 mii lei, profitul net după impozitare constituie 3 624 mii lei comparativ cu 1 992 mii lei în anul 2016 sau în creștere cu 82%.
- La situația din 31.12.2017 Actiunile totale ale Societății au constituit 127 862 mii lei față de 116 798 mii lei la finele anului 2016, iar Capitalul propriu (Actiunile nete) – 42591,3 mii lei, fiind în creștere cu 3 624,3 mii lei comparativ cu anul precedent.
- Rata solvabilității a constituit 102% și s-a diminuat comparativ cu situația la 31.12.2016 din cauza majorării din 01.10.2017, prin act normativ al Autorității de supraveghere, a marjei minime de solvabilitate de la 15,0 mil lei la 22,5 mil lei. Coeficientul de lichiditate constituie 1,33, fapt ce corespunde cerințelor stabilite prin actele normative ale Autorității de supraveghere a pieței financiare nebancale.
- Pentru anul 2018, Societatea de Asigurări – Reasigurări MOLDCARGO S.A. prognozează un volum de prime brute subscrise de circa 93,5 mil lei, inclusiv asigurările RCA – 26,6 mil

lei, asigurările Carte Verde – 31,4 mil lei, asigurările Carnet TIR – 5,5 mil lei, asigurările CASCO – 17,0 mil lei. Profitul brut prognozat constituie 6,7 mil lei.

3. Mediul intern al Companiei. Oportunitați profesionale ale angajaților

Societatea activează într-un mediu intern favorabil, având la dispoziție suficiente resurse, atât tangibile, cât și intangibile, care interacționează între ele cu scopul eficientizării procesul de business. Astfel, Societatea are resurse financiare în măsură să satisfacă obligațiile sale și să mențină diverse proiecte de dezvoltare, totodată dispune de infrastructură modernă pentru activitate. Aceasta este compusă din sediul modern în centrul capitalei, alte imobile din rîndul patrimoniului Societății. Compania utilizează tehnologii moderne în materie de IT, iar soful operațional este capabil să integreze în regim on-line toate subdiviziunile, de la vânzări în teritoriu, la gestiunea dosarului de daune și generarea de rapoarte. Un atu în șirul resurselor S.A.R. MOLDCARGO S.A. îl constituie resursele umane, care au un grad de pregătire profesională pe măsură, personalul fiind experimentat și capabil să se adapteze schimbărilor cotidiene. Nu în ultimul rînd, societatea dispune de cea mai solidă resursă a sa care este reputația. Capacitatea de onorare a obligațiilor, combinată cu efortul managerial și susținerea acționariatului autohton, în special Asociația AITA, mențin nivelul reputației la o cotă stabilă.

<i>Category personal</i>	Numărul de persoane
<i>Personal administrativ, inclusiv</i>	33
-Conducători, șefi subdiviziuni	6
-Specialiști de profil (manageri asigurări, manageri despăgubiri, contabili, juristi, etc)	27
<i>Personal subdiviziuni/forța de vânzări, inclusive</i>	86
Manageri de subdiviziuni teritoriale	13
Consultanti in asigurari	73
TOTAL	119

4. Mediul extern al Companiei. Piața de asigurări.

Piața asigurărilor din Republica Moldova se caracterizează printr-o evoluție lentă dar înregistrează pe parcursul ultimilor ani ușoară creștere la capitolul volumul primelor brute subscrise. S.A.R. MOLDCARGO activează alături de alți 15 asigurători pe segmentul asigurări generale, totodată pe piață activează peste 60 brokeri de asigurare. Condițiile de activitate sunt influențate de concurența neloială pe segmentul vânzări. Acest fapt a degenrat în creșterea comisioanelor de achiziție, fapt ce influențează negativ rezultatele financiare ale asigurătorilor și implicit stabilitatea acestora.

Pe de altă parte situația economică în Republica Moldova nu permite o dezvoltare durabilă a sectorului asigurărilor, în special pe tipurile de asigurare altele decât cele auto. Astfel, spre exemplu, din diverse motive este dificil a pune în aplicare mecanismul de subvenționare de către stat a cheltuielilor pentru primele de asigurare a riscurilor în agricultură, iar majorarea prețurilor la serviciile medicale face problematică dezvoltarea în rîndul populației și agenților economici a asigurărilor de sănătate.

Nu în ultimul rînd, o influență negativă asupra activității pieței și implicit a Societății în anul 2017 a fost creată de incertitudinea pe linia de business cu produsul de asigurare de răspundere civilă auto externă din cauza riscului suspendării BNAA din Sistemul Internațional Carte Verde.

5. Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă Compania

1. Recuperarea creanțelor de la asigurați/intermediari și impactul asupra rezultatului financiar;

2. Frauda în asigurări în scopul dobândirii despăgubirilor de asigurare ilicite;
3. Modificarea legislației fără analiza impactului de reglementare;
4. Concurența neloială pe segmentul distribuției în asigurări.

6. Evenimente importante între perioade de gestiune și raportare

Între perioade de gestiune și raportare Societatea urmează să se conformeze Hotărârii CNPF prin care s-a prescris eliminarea deficitului de active admise la acoperirea rezervelor de asigurare, precum și respectarea limitei cheltuielilor de achiziție stabilite în structura primei de asigurare.

7. Reteaua de vânzare - Reprezentanțe/Puncte de vânzări ale Companiei

S.A.R. MOLDCARGO S.A., pe lângă parteneriatele cu circa 40 brokeri și agenți de asigurare persoane juridice, continuă dezvoltarea subdiviziunilor proprii cu atribuții de vânzări, astfel la moment suntem prezenți cu oficii teritoriale în Bălți, Strășeni, Căușeni, cu puncte de vânzări în Ocița, Punctul de trecere a Frontierei de Stat Rosoșeni, PTF Criva, Lipcani, PTF Costești Râșcani, Soroca, Telenești, Rezina, Ungheni, PTF Sculeni, PTF Leușeni, Anenii Noi, Cahul, Comrat, Ceadăr-Lunga, PTF Giurgiulești.

Unul din obiectivele pe termen lung al Societății este atragerea personalului în domeniul ridicarea gradului de pregătire profesională a acestuia, astfel încât să reușim livrarea serviciilor noastre cât mai aproape de consumatori.

8. Perspective de dezvoltare ale Companiei

Societatea are perspective de dezvoltare având în vedere obiectivul acționarului majoritar în persoana Asociației AITA de a susține și în continuare compania, inclusiv prin promovarea la diferite nivele a serviciilor de asigurare.

Pe lângă dezvoltarea rețelei de vânzări și a infrastructurii Societății în întregime, Planul anual de afaceri prevede și orientarea către clienți calitativi prin extinderea pe o gama cit mai variata a portofoliului de asigurare, fapt ce va permite eficientizarea activității și consolidarea capacității financiare.

Astfel, ca și indicatori de performanță, S.A.R. MOLDCARGO S.A. își propune pentru anul 2018 să subscrie circa 93,5 mil lei și să obțină profit de peste șase milioane de lei.

9. Informație cu privire la acțiuni

Pe parcursul anului 2017 nu a avut loc răsumpărarea, achiziționarea, înstrăinarea acțiunilor proprii, nu a avut loc convertirea, fracționarea sau consolidarea valorilor mobiliare din emisiunile anterioare.

10. Guvernanța corporativă a Companiei

S.A.R. MOLDCARGO S.A. respectă sistemul integrat de valori, principii și reguli, care asigură funcționarea Societății într-un mod responsabil, transparent și specific. Guvernanța corporativă, implementată în Societate ca entitate de interes public, are la bază legislația Republicii Moldova (Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997), principiile dezvoltate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OECD) și bunele practici naționale și internaționale privind guvernanța corporativă.

În acest sens, prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor din 30.06.2017 a fost aprobată noua redacție a Codului de Guvernanță Corporativă al S.A.R. MOLDCARGO S.A.

Codul de Guvernanță Corporativă este publicat pe pagina web a Societății, www.moldcargo.md

Sistemul de control intern reprezintă gestiunea adecvată a riscurilor Societății, guvernată de organul executiv și Consiliul Societății, bazată pe următoarele principii:

- evoluția activității și actelor normative interne ale Societății în conformitate cu cerințele legislației, organelor regulatorii de stat, spre prevenirea, depistarea și limitarea riscurilor financiare, operaționale și altor riscuri.

- evidența contabilă și sistemul de raportare al Companiei se efectuează în conformitate cu Standardele Internaționale și Naționale de contabilitate.
- controlul veridicității rapoartelor contabile este efectuat de către Societatea de audit și comisia de cenzori.

Componența, modul de funcționare, structura, împuternicirile și drepturile organelor de conducere și ale acționarilor sunt stabilite prin Statutul Societății și Regulamentele interne.

Organele de conducere ale S.A.R. MOLDCARGO S.A. sunt:

1. Adunarea Generală a Acționarilor
2. Consiliul Societății (pe parcursul anului)
3. Organul executiv (Directorul general)
4. Comisia de Cenzori

Adunarea Generală ordinară a Acționarilor a fost convocată la data de 30.06.2017. Consiliul Societății, format din cinci persoane, s-a întrunit pe parcursul anului 2017 în 12 ședințe. Organul executiv al Societății este unipersonal, reprezentat de Directorul General, care a asigurat activitatea curentă a Societății. Organul executiv a prezentat rezultatele activității sale pe perioada anului 2016 Adunării Generale a Acționarilor din 30.06.2017, iar trimestrial a prezentat rapoarte despre activitatea Societății către Consiliul Societății. Comisia de cenzori este formată din 3 persoane și exercită controlul activității economico-financiare a Societății. Comisia de asemenea a raportat activitatea sa Adunării Generale a Acționarilor.

Declarația de guvernanta corporativă "Conformare sau justificare"

N/O	Întrebare	DA	NU	Dacă NU, atunci JUSTIFICARE
1.	Dispune societatea de o pagină web proprie? Indicați denumirea acesteia. www.moldcargo.md	da		
2.	Societatea a elaborat Codul de guvernanta corporativă care descrie principiile de guvernanta corporativă, inclusiv modificările la acesta? Codul de Guvernanta Corporativă al S.A.R. MOLDCARGO S.A., în redacție nouă, a fost aprobat prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor din 30.06.2017	da		
3.	Codul de guvernanta corporativă este plasat pe pagina web proprie a societății, cu indicarea datei la care a fost operată ultima modificare?	da		
4.	În Codul de guvernanta corporativă sunt definite funcțiile, competențele și atribuțiile consiliului, organului executiv și comisiei de cenzori a societății?	da		
5.	Raportul anual al conducerii (organului executiv) prevede un capitol dedicat guvernantei corporative în care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativă, înregistrate în perioada de gestiune?	da		
6.	Societatea asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor, inclusiv minoritari și străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale?	da		
7.	Societatea a elaborat, a propus și a aprobat procedurile pentru convocarea și desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor adunării generale a acționarilor, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateri?	da		
8.	Societatea publică pe pagina web proprie informații cu privire la următoarele aspecte privind guvernanta corporativă: 1) informații generale cu privire la societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, etc.; 2) raportul societății cu privire la respectarea principiilor de guvernanta corporativă și a prevederilor legislației; 3) statutul societății; 4) regulamentele societății, regulamentele consiliului societății, organului executiv și comisiei de cenzori, precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere, de asemenea reglementarea procedurii privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor, în cazul în care astfel de procedură a fost adoptată;	da		
	5) situații financiare și rapoarte anuale ale societății;	da		
	6) informații privind auditul intern (comisia de cenzori) și auditul extern al societății;	da		
		parțial		

	7) informații cu privire la organul executiv, membrii consiliului societății și membrii comisiei de cenzori (pentru fiecare membru separat). Se indică experiența de lucru, funcțiile deținute, studiile, informații cu privire la numărul de acțiuni deținute, cât și menținerea privind independența acestora;	da	
	8) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările operate în lista acționarilor;	da	
	9) orice alte informații care trebuie dezvăluite public de societate, în conformitate cu legea, de exemplu informații cu privire la tranzacțiile de proporții, orice evenimente importante, comunicate de presă ale societății, informații arhivate cu privire la rapoartele societății pentru perioadele precedente;	da	
	10) Declarația de guvernanță corporativă.	da	
9.	Acționarii poate utiliza notificări electronice cu privire la convocarea adunării generale a acționarilor (dacă există o astfel de preferință)?	da	
10.	Societatea publică pe pagina web proprie (într-o secțiune separată) informații privind adunările generale ale acționarilor:		
	1) decizia de convocare a adunării generale a acționarilor ?	da	
	2) proiectele de decizii care urmează să fie examinate (materialele/documentele aferente ordinii de zi), precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi?	da	
	3) hotărârile adoptate și rezultatul votului?	da	
11.	Există în cadrul societății funcția de secretar corporativ?		nu
12.	Există în cadrul societății un departament/persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	da	
13.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității societății?	da	
14.	Toate tranzacțiile cu persoane interesate sunt dezvăluite prin intermediul paginii web a societății?		Nu au avut loc
15.	Consiliul societății/organul executiv a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	da	
16.	Statutul și Codul de Guvernare Corporativă a Societății identifică aceste soluții	da	
17.	Persoana interesată respectă prevederile legale și prevederile Codului de guvernare corporativă referitor la tranzacțiile cu conflict de interese?	da	
18.	Structura consiliului societății asigură un număr suficient de membri independenți?	da	
19.	Alegerea membrilor consiliului societății are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea profesională etc.)?	da	
20.	Există un Comitet de remunerare în cadrul societății?		nu
21.	Politica de remunerare a societății este aprobată de adunarea generală a acționarilor?		nu
22.	Politica de remunerare a societății este prezentată în Statutul/Regulamentul intern și/sau în Codul de guvernare corporativă?	da	
23.	Societatea publică pe pagina web proprie informațiile în limba rusă și/sau engleză?		nu
24.	Există în cadrul societății un Comitet de audit?		nu
	Societatea, a căror instrumente financiare sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, prezintă pieței reglementate Declarația sa cu privire la conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de guvernare corporativă?	da	
			Se lucrează pentru a fi tradusă informația în limba rusă și engleză
			Societatea are încheiat contract cu Societate de audit

Director General


Vladimir Știrbu