



Audit - Sedan SRL
15/3 Igor Vieru street
MD-2075, mun. Chișinău
Republic of Moldova

Tel: +37322 48 08 69
Fax: +37322 48 80 47
Email: dcmi.dima@gmail.com

Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii „Moldasig” S.A.

Raportul privind auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

[1] Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale SA „Moldasig” (“Societatea”), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, situația individuală a profitului sau pierderii, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note explicative la situațiile financiare individuale, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

[2] Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

Total capitaluri proprii individuale: 250,190.1 mii lei;

Pierdere netă a exercițiului financiar: 28,343.8 mii lei.

[3] În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 6 mai 2020.

Baza pentru opinie

[4] Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sânt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Sântem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități

etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sânt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte cu privire la informațiile comparative

[5] Situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, mai puțin ajustările descrise în nota 21 la situațiile financiare individuale anexate, au fost auditate de un alt auditor, care a emis o opinie neschimbată asupra acestor situații financiare individuale în data de 26 aprilie 2019. Ca parte al auditului nostru asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2019, am auditat ajustările descrise în nota 2, care au fost aplicate pentru retratarea informațiilor comparative de la 31 decembrie 2018. Noi nu am fost angajați să audităm, să revizuiem, sau să aplicăm orice fel de proceduri asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2018, altele decât cele asupra ajustărilor prezentate în nota 21 a situațiilor financiare individuale. Prin urmare, nu exprimăm o opinie sau altă formă de asigurare asupra acestor situații financiare individuale luate ca un întreg. Cu toate acestea, în opinia noastră, ajustările prezentate în nota 21 sânt adecvate și au fost aplicate corespunzător.

Evidențierea unor aspecte

[6] Atragem atenția asupra notei 2 (t) la situațiile financiare individuale, care descrie faptul că Societatea a făcut o evaluare a prevederilor IFRS 16 și a decis că acestea nu au un impact semnificativ și că Societatea nu este angajată în contracte semnificative, care ar intra în domeniul de aplicare al IFRS 16. Pentru anul 2019, Societatea nu a recunoscut valoarea netă al activului și respectiv, a datoriei drept valoarea netă a dreptului de utilizare al activului și respectiv, a datoriei la momentul aplicării inițiale. În schimb, plățile de leasing operațional sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

[7] Atragem atenția asupra notei 3 la situațiile financiare individuale Amendamente aduse IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare, care descrie faptul că Societatea a decis că va amana aplicarea IFRS 9 până la data intrării în vigoare a noului standard pentru contractele de asigurare (IFRS 17), previzionată pentru 1 ianuarie 2022, aplicând excepția temporară de aplicare a IFRS 9. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

[8] Așa cum este prezentat în nota 26 Evenimente ulterioare – Impactul virusului COVID-19, pandemia cauzată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societății. Societatea și-a analizat foarte atent expunerea lor la risc și a evaluat cu grijă maniera în care raportarea financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 este afectată de acest eveniment ulterior închiderii. Evoluțiile efectelor pandemiei cu COVID-19 pot să influențeze, în consecință, activitatea viitoare a Societății. Aspectele analizate indică faptul că nu există nicio incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Societății de a-și continua activitatea din cauza impactului continuu al virusului COVID-19. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

[9] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

Venituri din prime brute subscrise	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
<p>Societatea înregistrează venituri din prime brute subscrise așa cum este prezentat în nota 3.1 din situațiile financiare. Politica contabilă pentru veniturile din prime brute subscrise este explicată în nota 2.t din situațiile financiare, acestea fiind recunoscute în funcție de termenii contractuali și prezentate în situația profitului sau pierderii, nete de variația rezervei de primă (venituri nete din primele de asigurare).</p> <p>Veniturile din prime brute subscrise au fost considerate un aspect cheie al auditului, întrucât sânt sursa principală de venit a Societății.</p>	<p>Am evaluat și testat implementarea și eficacitatea operațională a controalelor cheie selectate în legătură cu procesul de subscriere. Astfel, am selectat un eșantion de polițe de asigurare, pentru care am testat funcționalitatea:</p> <ul style="list-style-type: none">• calculului automat al primelor de asigurare, accesul restricționat pentru a modifica informații referitoare la polițe în sistemul informatic operațional, transferul dintre aplicațiile de subscriere, sistemul operațional și sistemul financiar și verificări automate în sistem, cum ar fi respingerea polițelor duplicate și completarea obligatorie a unor câmpuri specifice; și• limitelor specifice de competență pentru subscrierea polițelor de asigurare, documentarea completă și corectă a dosarului de subscriere și aprobarea corespunzătoare a polițelor de asigurare. <p>Am identificat anumite polițe de asigurare, pentru testele de detaliu, prin aplicarea criteriilor de risc asupra primelor brute subscrise.</p> <p>Din populația identificată în urma aplicării criteriilor de risc, am selectat și testat un eșantion de polițe de asigurare pentru care am verificat documente suport.</p> <p>Am analizat structura portofoliului la nivel de clasă de asigurare și ne-am creat o așteptare pentru veniturile din prime brute subscrise aferent anului curent luând în considerare numărul de polițe subscrise și veniturile din prime brute subscrise aferent anului anterior.</p> <p>Am efectuat proceduri pentru a verifica dacă veniturile din prime brute subscrise au fost recunoscute în perioada corectă.</p>
Acuratețea și suficiența rezervelor tehnice	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit

<p>Am considerat acuratețea și suficiența rezervelor tehnice un aspect cheie de audit atât datorită vastității soldurilor implicate, cât și gradului ridicat de incertitudine în estimarea ipotezelor adoptate.</p> <p>Aceasta este un domeniu, care necesită analiză actuarială și exercitarea unor judecăți profesionale cu privire la rezultate viitoare incerte, în principal referitor la valoarea finală totală de decontare a rezervelor de daună. Totodată, acest domeniu implică utilizarea unor ipoteze importante în determinarea rezervelor tehnice, inclusiv cu privire la metode de calcul și date de intrare, cum ar fi rata daunelor sau factorii de dezvoltare a daunelor.</p> <p>Societatea efectuează, de asemenea, un test de adecvare al datoriilor pentru a evalua dacă datoriile asociate contractelor de asigurare recunoscute sunt adecvate, utilizând estimările curente ale fluxurilor de numerar viitoare ale contractelor sale de asigurare. În cazul în care testul de adecvare indică faptul că valoarea contabilă a datoriilor asociate contractelor de asigurare este inadecvată în funcție de fluxurile viitoare de numerar estimate, suma deficienței este recunoscută în contul de profit sau pierdere.</p>	<p>Am implicat specialiștii noștri actuari și auditori în efectuarea procedurilor de audit pentru acest domeniu.</p> <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am apreciat metodologia calculului rezervelor tehnice aplicată de Societate față de cerințele normative în vigoare și a cadrului relevant de raportare financiară și prin compararea acesteia cu metodologiile utilizate în mod obișnuit pe piața asigurărilor și în perioadele precedente. - Am testat modul, în care sânt concepute, implementarea și eficacitatea operării controalelor cheie asupra constituirii rezervelor pentru daune declarate, dar nesoluționate și asupra achitării daunelor. Aceasta a inclus testarea controalelor asupra (a) exhaustivității și acurateții introducerii datelor, și (b) aprobarea valorii daunelor și a achitării acestora. - Am reconciliat datele-cheie de intrare în proiecțiile valorilor de decontare a daunelor, pe baza agregată, cu bazele de date tehnice și înregistrările din sistemul contabil al Societății. - Am evaluat ipotezele actuariale cheie utilizate în calculul rezervei de daune întâmplare, dar neavizate prin compararea lor cu datele istorice ale Societății - Pentru un eșantion de daune declarate, dar nesoluționate, am elaborat independent propriile estimări ale soldului rezervelor, le-am comparat cu estimările Societății și am evaluat rezonabilitatea oricăror diferențe semnificative. - Am evaluat exhaustivitatea rezervelor prin compararea daunelor declarate sau întâmplare înainte de 31 decembrie 2019 cu rezerva de daune declarate, dar nesoluționate recunoscută în situațiile financiare. - Am evaluat rezerva de daune declarate a Societății prin: <ul style="list-style-type: none"> ■ efectuarea unei revizuirii retrospective a rezultatelor efective ale estimărilor privind rezervele incluse în situațiile financiare pentru exercițiul precedent ("run-off"); ■ obținerea confirmării externe a valorii daunelor în sold de către specialiștii din departamentul juridic și departamentul de daune al Societății; evaluarea listei de litigii împotriva Societății; ■ evaluarea exhaustivității rezervelor prin analiza critică a motivelor de refuz a solicitărilor de despăgubire din cursul anului; ■ compararea rezervelor de daune recunoscute la 31 decembrie 2019 cu
---	--

	<p>decontarea efectivă a daunelor efectuată după finele anului.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am evaluat conformitatea metodologiei Societății utilizate în efectuarea testului de adecvare al datoriilor în raport cu cerințele standardelor relevante de raportare financiară și evaluarea acurateții matematice a testului de adecvare al datoriilor; - Am evaluat gradul de adecvare a informațiilor cu privire la rezervele tehnice prezentate în situațiile financiare.
Ajustări de valoare pentru creanțe	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Așa cum este prezentat în notele la situațiile financiare, creanțele sânt înregistrate la cost mai puțin ajustări de valoare. Datorită specificului industriei în care activează, Societatea înregistrează ajustări de valoare semnificativă pentru creanțele deținute (125,732.4 mii lei). Există un risc că aceste creanțe să fie înregistrate la valori mai mari decât valoarea recuperabilă, datorită aplicării inadecvate a politicilor contabile de stabilire a ajustărilor.	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat politica aferentă ajustărilor de valoare pentru creanțe de rezonabilitate; • Am recalculat vechimea creanțelor luând în calcul data scadentă; • Am analizat dacă ajustările de valoare înregistrate de Societate sânt în conformitate cu politica contabilă; • Am obținut scrisori de la juriștii Societății, am verificat portalul de justiție și de insolvențe, pentru a analiza dacă există cazuri în care clienții Societății se află în insolvență sau faliment; • Pentru clienții cu vechime (care depășește 1 an), în faliment sau în insolvență am analizat dacă ajustările de valoarea înregistrate sânt suficiente.
Provizioane	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Dupa cum este prezentat în nota 20 la situațiile financiare, Societatea are înregistrate la data de 31.12.2019 provizioane în valoare totală de 8,867.1 mii lei. Estimarea unui provizion implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente. Datorită importanței sumelor raportate în poziția de provizioane și a faptului că, prin natura lor, provizioanele implică un grad semnificativ de raționament profesional, considerăm că acestea reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2019.	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la Provizioane au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat obligațiile actuale ale Societății în baza cărora au fost recunoscute provizioanele; • Am analizat raționamentele profesionale utilizate de Societate în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; • Am obținut de la departamentul juridic al Societății, acolo unde a fost cazul, punctul de vedere cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și care este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligațiilor, ce decurg din aceste litigii; • Am analizat scadența obligațiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termen scurt sau pe termen lung.


Alte aspecte

[10] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm

responsabilitatea decat față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul conducerii

[11] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

 Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

[12] În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sânt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

[13] În ceea ce privește Raportul conducerii, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Legii Nr. 287/2017 și regementărilor în vigoare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sânt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul conducerii a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Legii Nr. 287/2017 și regementărilor în vigoare;

[14] În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la activitatea Societății și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul conducerii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

[15] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care Conducerea Societății îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

[16] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[17] Persoanele responsabile cu guvernanta sânt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

[18] Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sânt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sânt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

[19] Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoiele semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

[20] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

[21] De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta și ca le-am comunicat toate relatiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta și, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

[22] Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta și care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu exceptia cazului în care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului în care, în circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizeaza în mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Partenerul misiunii de audit în baza careia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Maria DIMA.

Maria DIMA Partener de audit

înregistrat în Registrul Public al Auditorilor cu nr. 0802038



În numele:

Audit -Sedan S.R.L.,

Înregistrată în Registrul Public al Entităților de Audit cu numărul 1903058

str. Igor Vieru 15/3, Chisinau, Moldova

18 mai 2020