

RAPORT

la examinarea activității de asigurare la data 31 decembrie 2018 a CA "GARANȚIE" SA conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial

Legea cu privire la asigurări nr. 407-XVI din 21.12.2006 (mai departe Lege) prevede conform art. 40, al. 4, din echipa de auditori, care efectuează auditul extern la companie de asigurări, cel puțin o persoană trebuie să dețină calitate de actuar pentru a examina activitatea de asigurare conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial. Totodată art. 41 din Lege prevede expres obligațiile actuarului dintr-o companie de asigurări.

Prezentul raport este raportul actuarului la examinarea activității de asigurare la data 31 decembrie 2018 a CA "GARANȚIE" SA conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial.

Examinarea activității de asigurare conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial la CA „Garanție” a fost efectuată în perioada 26.03.2019 – 10.04.2019.

Conform art. 41, al. 2¹ lit(b) din Lege și Hotărârea CNPF nr. 1/5 din 11.01.2011 Regulamentul privind rezervele tehnice de asigurare, p.11 și p.12, asigurătorul „Garanție” a format și a raportat la data de 31 decembrie 2017 următoarele rezerve tehnice:

1. Rezerva de prime necîștigate (RPN);
2. Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate (RDDN);
3. Rezerva de daune neavizate (RDN);
4. Rezerva riscurilor neexpire (RRN).

<i>Rezerve tehnice (lei)</i>	<i>la 31.12.2018</i>
RPN	12 375 799
Cota reasig în RPN	2 479 320
RDDN	4 356 703
Cota reasig în RDDN	228 639
RDN	2 240 758
Cota reasig în RDN	330 621
RRN	281 048
Cota reasig în RRN	0
Total rezerve tehnice	19 254 309
Total cota reasig în rezerve tehnice	3 038 580

Analiza selectivă a contractelor din registrul primelor de asigurare și formarea rezervei de prime necîștigate este efectuată în conformitate cu cerințele legale în vigoare, folosind metoda „Pro Rata Temporis”.

Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate nu este e competența actuarului de a o verifica, dar ținînd cont de specificul unor dosare de daună care trezec un șir de întrebări, am analizat și această rezervă și anume la asigurarea de sănătate pentru călătoriile în străinătate. În procesul auditului asigurătorul a adus explicații referitor la un activ care consideră a fi eligibil la acoperirea fondurilor asiguraților, pentru că este în sechestru din motive legate de obligațiile contractuale pe 478 de cazuri de asigurare, înaintata de SRL ”Online Assist”. Din aceste considerente acest dosar aflat în judecată trebuie obligatoriu să se regăsească în rezerva de daune declarate dar nesoluționate. **Asigurătorul nu reflectat în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate aceste dosare de dauna, prin aceasta a diminuat rezerva de daune declarate, dar nesoluționate!**

Nota: Compania de asigurări ”Garanție” la 27.02.2019 a obținut o decizie a Colegiului Civil al Curții de Apel Chișinău de respingere a cererii de chemare în judecată înaintată de către SRL ”Online Assist”, decizia este definitivă, cu drept de recurs, la Curtea Supremă de Justiție. Cu toate acestea ”Garanție” avea obligația să mențină la 31.12.2018 rezervele în mărime suficientă.

Rezervei de daune neavizate este formată și calculată folosind tehnici actuare (Metoda Chain Ladder) care corespunde cerințelor legale în vigoare și practicilor actuariale. Asigurătorul a folosit la formarea triunghiurilor de dezvoltare run-off o perioadă anterioară perioadei de raportare cu 19 trimestre.

Conform art. 41, al. 2¹ lit(c,e) din Lege și Hotărîrea CNPF nr. 2/1 din 21.01.2011 Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului (reasigurătorului) la data de 31 decembrie 2018 CA „Garanție” a raportat următorii indicatori de solvabilitate:

<i>Nr.</i>	<i>Indicatorii</i>	<i>la 31.12.2018</i>
1	<i>Marja minima de solvabilitate (MSM-G)</i>	<i>15 000 000</i>
2	<i>Marja de solvabilitate disponibilă (MSD)</i>	<i>17 671 557</i>
	<i>Valoarea activelor admise sa participe și să reprezinte rezervele tehnice și marja de solvabilitate minimă</i>	
3		<i>41 947 658</i>
	<i>Valoarea admisă a activelor în fondul asiguraților</i>	
4		<i>18 616 996</i>
	<i>Valoarea neadmisă a activelor în fondul asiguraților</i>	
5		<i>1 456 869</i>
6	<i>Valoarea activelor la valoarea „zero”</i>	<i>36 528 061</i>

Analiză registrului activelor al asigurătorului folosite la acoperirea rezervelor tehnice și marjei de solvabilitate minimă vedem că din categoria acestor active fac parte depozitele și conturile curente în instituțiile financiare din R. Moldova, mijloace bănești în caserie, terenuri și construcții precum și creanțele aferente primelor de asigurare cu o vechime de pîna la 60 zile și cota resiguratorului în rezervele tehnice.

Asigurătorul a folosit imobile (cladire) și terenuri la acoperirea fondurilor asiguraților, însă aceasta trezeste un șir de întrebări și neclarități:

- Imobilul –oficiu din strada Puskin 47/1 este pus sub sechestru în proporție de 1/5 din valoarea totală, din această cauză acest imobil nu poate fi folosit ca activ eligibil în fondul asiguraților, cu toate acestea asigurătorul a folosit acest imobil la acoperirea fondurilor asiguraților.
- La solicitarea mea de a prezenta raportul de evaluare al imobilului sus menționat, dar și a terenurilor din Cojușna – nu am primit nici un raport de evaluare, asigurătorul a prezentat doar o decizie a grupului ”ASCOM Grup” unde Președintele grupului aproba valorile activelor. Din aceste motive consider ca asigurătorul nu a efectuat evaluarea activelor conform cerințelor legale! Aceasta contravine art. 16¹, al. 3) din Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului, în continuare - Regulamentul. Situație analogică a fost înregistrată și la sfârșitul anului 2017.
- Terenurile din Cojușna care sunt active eligibile pentru a acoperi fondurile asiguraților, asigurătorul a folosit două terenuri aplatate suficient de aproape unul de altul ca investiții separate pentru a reprezenta fondurile asiguraților, aceasta contravine art. 18, al. 8) din Regulament. Din aceste motive asigurătorul ar fi trebuit să considere terenurile din Cojușna ca o investiție unică (indivizibilă), din punct de vedere al solvabilității și dispersiei activelor.
- Recalculul raportului de solvabilitate Forma A-Active al asigurătorului la 31.12.2018 cu excluderea completă activului de pe strada Puskin 47/1 ca activ eligibil pentru a acoperi fondurile asiguraților (conform explicațiilor aduse de către conducerea Companiei de Asigurări că acest activ este sechestrat în rezultatul litigiilor legate de 478 de cazuri de asigurare, în această logică de idei pentru ca acest activ sa fie eligibil la acoperirea fondurilor asiguraților, aceste obligații contractuale trebuie să se regăsească în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate. Cum am menționat mai sus valoarea dosarului în judecată nu este reflectat în rezerva de daune. Alte active eligibile sunt terenurile din Cojușna, care trebuie privite ca o investiție unică, deci poate fi folosită maxim 20% din valoarea rezervelor tehnice nete și o treime din marja de solvabilitate minimă. Modificările operate mai sus duc la reducerea valorii activelor eligibile sa participe și să reprezinte fondurile asiguraților și creșterea deficitului de active eligibile în fondurile asiguraților până la 8,7 mln lei
- Deficitul de active înregistrat reprezintă 41% din rezervele tehnice nete și o treime din marja de solvabilitate minimă. Aceasta reprezintă un risc major în activitatea asigurătorului, care defapt constituie 41% din fondurile asiguraților, aceasta înseamnă că ele nu sunt acoperite de active calitative conform cerințelor legale de dispersarea al activelor. Mai mult ca atât o astfel de situație a fost înregistrată și la sfârșitul anului 2017, doar ca atunci acest indicator reprezenta 32% deci, avem o creștere a deficitului activelor eligibile sa acopere rezervele tehnice nete și o treime al marjei de solvabilitate minimă cu 9 p.p.

Valoarea activelor lichide este foarte joasă în raport cu obligațiile asigurătorului. Asigurătorul nu are o politică clară de investiții și menținerea activelor suficiente obligațiilor asumate. A fost observată situația de riscuri de credit aferente contractelor de asigurare de imprumut sau avansuri persoanelor afiliate asigurătorului. Din punctul de vedere al calității, aceste active sunt de o calitate foarte joasă și persistă risc major de pierdere a lor. Aceasta se demonstrează prin faptul că aproximativ 36,5 mln lei din aceste active sunt considerate la valoarea ”zero” și nu sunt folosite la calculul solvabilității asigurătorului la 31 decembrie 2018. Aceasta constituie 46% din total active deținute de asigurător. Mai mult ca atât am analizat rapoartele la 31 decembrie 2017 și situația a fost asemănătoare: active la loarea ”zero” de 30 mln lei, care reprezintă 38% din total active deținute de asigurător.

Din cele prezentate mai sus concluzia este că situația asigurătorului se înrăutățește, cresc active necalitative, care conform solvabilității sunt considerate la valoarea ”zero”, respectiv crește cota lor în

total active conform bilantului contabil, iar aceasta inevitabil duce la deteriorarea stabilității și solvabilității asigurătorului.

Datoriile Companiei de asigurări „Garanție” raportate la data de 31 decembrie 2018 sunt categorizate în datorii contractuale (rezerve tehnice) și datorii necontractuale legate de activitatea operațională al asigurătorului.

Nr.	Indicatorii (lei)	la 31.12.2018
1	Datorii contractuale Rezerve tehnice	19 254 309
2	Datorii necontractuale, alte datorii	6 478 661

La calculul coeficientului de lichiditate asigurătorul a folosit active lichide sub forma de depozite și conturi curente în instituțiile financiare din R. Moldova, mijloace bănești din caserie existente la data 31 decembrie 2018.

Nr.	Indicatorii (lei)	la 31.12.2018
1	Mijloace bănești în conturi de decontare	1 458 780
2	Numerar în caserie	174 101
3	Depozite bancare care pot fi retrase necondiționat	4 835 703

Din total obligații asigurătorul a identificat obligațiile devenite scadente la data de 31 decembrie 2018 ele sunt următoarele:

Nr.	Indicatorii (lei)	la 31.12.2018
1	Obligații devenite scadente conform contractelor de asigurare (reasigurare)	102 618
2	Obligații devenite scadente rezultate din activitatea operațională	3 147 263
3	Alte obligații devenite scadente	0

Coeficientul de lichiditate raporta la data 31 decembrie 2018 de compania de asigurări „Garanție” este de: 1,99. Asigurător lichid.

Examinarea activității de asigurare conform principiilor fundamentale și generale ale calculului actuarial bazate pe raportările la 31 decembrie 2018 a Companiei de Asigurări „Garanție” prezentate Comisiei Naționale a Pieței Financiare vă comunic următoarele:

1. Diminuarea rezervei de daune declarate dar nesoluționate, prin neinregistrarea unor dosare de dauna.
2. Risc sporit de insolvabilitate, asigurător la limita solvabilității în contextul celor enumerate mai sus. Rata solvabilității este 116%.

Nicolai ILIEV

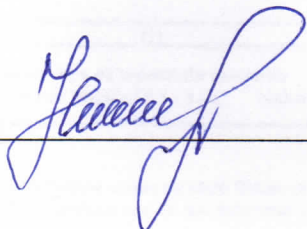
ACTUAR Licența: A 000002

e-mail: nicolai_iliev@yahoo.com GSM:69571529

Elaborat pentru „Mol auditing” SRL, aprilie 2019

3. Deficit de active admise în fondurile asiguraților și nerespectarea parțială a cerințelor de dispersare și plasare a activelor admise să acopere rezervele tehnice și marja de solvabilitate minimă. Vezi Anexa nr. 1 la prezentul raport.
4. Exces de active necalitative, 46% din activele asiguratorului sunt considerate la valoarea "zero" din punct de vedere al solvabilității și dispersiei activelor!
5. Asigurator lichid.

Actuarul



Nicolai Iliev

Data întocmirii 10.04.2019

Forma A – Active
Raport privind valoarea activelor asigurătorului (reasigurătorului)
la data de 31.12.2018

Asigurari GENERALE

Denumirea asigurătorului (reasigurătorului): C.A. Garanție S.A.
Cod IDNO 1003600087070

Nr. d/o	Categoriile de active	Valoarea, lei	Fondurile asiguraților		Fondurile asigurătorului (reasigurătorului), lei
			Cerințe de diversificare (dispersare)	Valoarea admisă, lei	
A	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(2)-(4)
1	Active admise să reprezinte fondurile asiguraților (total rd.1.1 - 1.9), inclusiv:	41.947.658	X	15.533.004	26.414.654
1,1	Valorile mobiliare emise de către Guvernul Republicii Moldova sau de altă autoritate de stat	0	orice quantum în limita totalului dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă, cu condiția că se respectă coeficientul de lichiditate stabilit la pct.25 din prezentul Regulament	0	0
1,2	Valorile mobiliare emise de Guvernul, Banca Centrală ale oricărui alt stat, sau de o organizație financiară internațională	0	nu mai mult de 5% în cazul unui și aceluiși emitent și nu mai mult de 20% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	0	0
1,3	acțiunile emitenților admiși pe piața reglementată și în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare, care întrunesc cerințele prevăzute la pct.16 subpct.3) din Regulament	0	nu mai mult de 15% în cazul unui și aceluiși emitent și nu mai mult de 40% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	0	0
1,4	obligațiunile emitenților admiși pe piața reglementată și în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare cu respectarea condițiilor care întrunesc cerințele prevăzute la pct.16 subpct.3) din Regulament	0	nu mai mult de 15% în cazul unui și aceluiși emitent și nu mai mult de 20% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	0	0
1,5	valorile mobiliare care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare	0	nu mai mult de 2% în cazul unui și aceluiși emitent și nu mai mult de 5% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	0	0
1,6	Disponibilitățile bănești în casierie	174.101	nu mai mult de 3% din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	174.101	0
1,7	Disponibilitățile în conturi de decontare curente în instituții financiare licențiate de Banca Națională a Moldovei, inclusiv în valută străină	1.458.780	nu mai mult de 10% din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	1.458.780	0
1,8	Depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de Banca Națională a Moldovei	4.835.703	nu mai mult de 20% în cazul unei și aceleiași instituții financiare, nu mai mult de 10% în cazul unei și aceleiași instituții financiare la care sunt aplicate măsuri de intervenție timpurie de către Banca Națională a Moldovei din cauza unei deteriorări rapide a situației financiare și nu mai mult de 70% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasigurătorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	4.835.703	0

1,9	Terenurile sau construcțiile separate, sau terenurile sau construcțiile situate suficient de aproape unele de altele ca să fie considerate efectiv ca o singură investiție	30.657.800	nu mai mult de 20% în cazul unei și aceleiași investiții și nu mai mult de 35% pentru asigurările generale și nu mai mult de 60% pentru asigurările de viață în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasiguratorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	4.243.146	26.414.654
1,10	creanțe aferente primelor subscrise în măsura în care nu sunt mai vechi de 60 de zile de la data scadență prevăzută în contractul de asigurare	1.782.694	nu mai mult de 3% în cazul unui și același debitor și nu mai mult de 25% în ansamblu din totalul dintre rezervele tehnice, exceptând cota reasiguratorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă	1.782.694	0
1,11	creanțe aferente primelor de asigurare subvenționate de către stat în măsura în care nu sunt mai vechi de 180 de zile de la data scadență prevăzută în contractul de asigurare	0	în cuantumul mărimii rezervelor tehnice calculate pe contractele subscrise	0	0
1,12	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice	3.038.580	în cuantumul stabilit la calcularea rezervelor tehnice	3.038.580	X
2	Active neadmise să reprezinte fondurile asiguraților	1.456.869	X	X	1.456.869
3	Total general (rd.1 + rd.2)	43.404.527	X	15.533.004	27.871.523

1. Total active conform bilanțului contabil

80.482.773 lei.

2. Rezerve tehnice brute

19.254.309 lei.

3. Marja de solvabilitate minimă conform Formei MSM-V/MSG_V sau MSM-G/MSG_G

15.000.000 lei.

4. Totalul dintre rezervele tehnice brute și o treime din marja de solvabilitate minimă

24.254.309 lei.

5. Totalul dintre rezervele tehnice brute, exceptând cota reasiguratorului în rezervele tehnice, și o treime din marja de solvabilitate minimă

21.215.729 lei.

6. Valoarea admisă a activelor în Fondul asiguraților, (rd.1 col.4)

15.533.004 lei.

7. Excedent/deficit de active admise în fondurile asiguraților, ținând cont de regulile de dispersare , (6 – 4)

-8.721.305 lei.

Numele, prenumele și semnătura actuarului certificat

Iliev Nicolai

Data întocmirii 10.04.2019

Instrucțiuni de completare a formei A – Active: