

RAPORT DE AUDIT ASUPRA ELEMENTELOR RELEVANTE ALE RAPORTULUI PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

Către membrii Directoratului societății GRAWE România Asigurare S.A.

Opinia de audit

Am auditat următoarele machete de raportare cantitativă întocmite de Grawe România Asigurare S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2016 în conformitate cu Directiva Uniunii Europene 2009/138/CE, Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene, Regulamentul de Punere în Aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei Europene, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și Norma 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF"), modificată și completată de Norma 4/2017 (denumite în continuare "cadru de raportare Solvency II"):

- S.02.01.02 – informații referitoare la elementele bilanțiere
- S.23.01.01 – informații referitoare la fondurile proprii
- S.25.01.21 – informații referitoare la Cerința de Capital de Solvabilitate calculată pe baza formulei standard
- S.28.02.01 – informații referitoare la Cerința Minimă de Capital.

Machetele de raportare cantitativă menționate mai sus vor fi denumite în cadrul acestui raport în mod colectiv ca elemente relevante ale Raportului privind Solvabilitatea și Situația Financiară (sau "SFCR"). Noi nu am auditat și nu ne exprimăm o opinie asupra altor elemente componente ale SFCR, în afara elementelor relevante menționate mai sus.

În opinia noastră, informațiile incluse în elementele relevante ale SFCR întocmit de Societate la 31 decembrie 2016 au fost pregătite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele cadrului de raportare Solvency II.

Bazele opiniei de audit

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt prezentate în secțiunea "Responsabilitățile auditorului pentru auditul elementelor relevante ale SFCR" din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate în conformitate cu cerințele Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili ("Codul IESBA") emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili și cu cerințele de etică care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra capitolelor “Evaluarea în scopul solvabilității” și “Gestionarea capitalului” ale SFCR, în care sunt prezentate bazele evaluării activelor și pasivelor. SFCR este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare Solvency II care este un cadru de raportare cu scop special. În consecință, SFCR ar putea să nu fie potrivit pentru alte utilizări. Nu calificăm opinia noastră de audit în legătură cu acest aspect.

Răspunderea conducerii Societății cu privire la elementele relevante ale SFCR

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea SFCR în conformitate cu cadrul de raportare Solvency II și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi SFCR care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea SFCR conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul elementelor relevante ale SFCR

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale SFCR sunt 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 ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza elementelor relevante ale SFCR.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale SFCR, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și efectuăm 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 bazei de evaluare utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducerea Societății.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității ca bază contabilă și i determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli 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 elementelor relevante ale SFCR 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.

Comunicăm conducerii Societății și persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

București, 15 iunie 2017

Cristian Gabriel Mihăilescu
membru al Camerei Auditorilor Financiari din România cu numărul 1467/2002

C. Mihăilescu

în numele

Audit Consulting Legal International SRL
Autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 671/2006



S.02.01.02

Bilanț

Valoare
„Solvabilitate II”
C0010

Active

Imobilizări necorporale	R0030	
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	4,633
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	9,748
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	415,606
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	49,026
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	49
Acțiuni	R0100	1,064
Acțiuni – cotate	R0110	
Acțiuni – necotate	R0120	1,064
Obligațiuni	R0130	349,501
Titluri de stat	R0140	324,892
Obligațiuni corporative	R0150	24,609
Obligațiuni structurate	R0160	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	
Organisme de plasament colectiv	R0180	15,967
Instrumente derivate	R0190	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	153
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	458
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	412
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	47
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-1,219
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării gene	R0280	641
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	569
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	72
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-1,859
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	-1,859
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-01
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1,821
Creanțe de reasigurare	R0370	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	7,921
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	5,727
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	749
Total active	R0500	445,598

Obligații

Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	2,887
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	2,643
<i>Rezerve tehnice calculate ca întreg</i>	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	1,398
Marja de risc	R0550	1,245
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	243
<i>Rezerve tehnice calculate ca întreg</i>	R0570	
Cea mai bună estimare	R0580	225
Marja de risc	R0590	18
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	311,826
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	72
<i>Rezerve tehnice calculate ca întreg</i>	R0620	
Cea mai bună estimare	R0630	67
Marja de risc	R0640	05
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	311,754
<i>Rezerve tehnice calculate ca întreg</i>	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	298,196
Marja de risc	R0680	13,558
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	121
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	119
Marja de risc	R0720	02
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	3,186
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	
Depozite de la reasigurători	R0770	06
Obligații privind impozitul amânat	R0780	10,694
Instrumente derivate	R0790	
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	3,575
Obligații de plată din reasigurare	R0830	1,406
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	1,897
Datorii subordonate	R0850	
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	0
Total obligații	R0900	335,598
Excedentul de active față de obligații	R1000	110,000

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35					
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	40,000	40,000		
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	4,715	4,715		
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040				
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050				
Fonduri surplus	R0070				
Acțiuni preferențiale	R0090				
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110				
Rezerva de reconciliere	R0130	65,285	65,285		
Datorii subordonate	R0140				
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0			0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180				
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220				
Deduceri					
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230				
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	110,000	110,000		0
Fonduri proprii auxiliare					
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300				
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310				
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320				
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330				
Acreditive și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340				
Acreditive și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350				
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360				
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370				
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390				
Total fonduri proprii auxiliare	R0400				
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	110,000	110,000	0	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	110,000	110,000	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	110,000	110,000	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	110,000	110,000	0	0
SCR	R0580	30,005			
MCR	R0600	33,342			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	0			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	0			

Rezerva de reconciliere

	C0060
Rezerva de reconciliere	
Excedentul de active față de obligații	R0700
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740
Rezerva de reconciliere	R0760
Profiturile estimate	
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790

S.25.01.21

mii RON

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010	17,739		0
Risc de contrapartidă	R0020	2,943		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	22,056	23,646	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	146	146	0
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	4,781	4,781	0
Diversificare	R0060	-13,806		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0100	33,860		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

		C0100
Risc operațional	R0130	1,860
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-9,465
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-5,715
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	30,005
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	30,005

Alte informații privind SCR**Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”**

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

		Generală	De viață		
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat		
		C0010	C0020		
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010	210	0		

		Generală		De viață	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0	32	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	167	286	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de munca și boli profesionale	R0040	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	0	0	0	0
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	03	01	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	779	1,008	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	14	41	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	34	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0	0	0

		Generală	De viață
		MCR _(L, NL) - Rezultat	MCR _(L, L) - Rezultat
		C0070	C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200	0	11,607

		Generală		De viață	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			297,175	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			18,504	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			119	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0		0	

Calcularea MCR totală

		C0130
MCR liniară	R0300	11,817
SCR	R0310	30,005
Plafonul MCR	R0320	13,502
Pragul MCR	R0330	7,501
MCR combinată	R0340	11,817
Pragul absolut al MCR	R0350	33,342
		C0130
Cerința de capital minim	R0400	33,342

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

		Generală	De viață
		C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500	210	11,607
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	533	29,472
Plafonul MCR noțională	R0520	240	13,262
Pragul MCR noțională	R0530	133	7,368
MCR noțională combinată	R0540	210	11,607
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	16,671	16,671
MCR noțională	R0560	16,671	16,671