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

Către Consiliul de Administrație al societății Asito Kapital S.A.

Opinia de audit

Am auditat următoarele machete de raportare cantitativă întocmite de Asito Kapital 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 “cadrul 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 (“SCR”)
- S.28.01.01 – informații referitoare la Cerința Minimă de Capital (“MCR”).

Machetele de raportare cantitativă menționate mai sus se referă la SCR de 11.816.730 lei și un excedent al activelor față de datorii de 22.698.451 lei și 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 legatură 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 guvernanța 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 cumulat, 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 frauda 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 determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri 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 guvernanța, 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, 21 iulie 2017

Cristian Mihăilescu

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

în numele

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



[Back to TOC](#)

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		629957.00
Intangible assets	R0030		51734.00
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	4856306.00	4718203.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	26799113.00	32136727.00
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		344264.00
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	15177754.00	15055020.00
Government Bonds	R0140	15177754.00	15055020.00
Corporate Bonds	R0150		
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180	510263.00	906296.00
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200	11111096.00	15831147.00
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	7101575.00	10010751.00
Non-life and health similar to non-life	R0280	7101575.00	10010751.00
Non-life excluding health	R0290	7101575.00	10010751.00
Health similar to non-life	R0300		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	48146.00	919192.00
Reinsurance receivables	R0370	8405390.00	8405390.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380		
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	13971475.00	9212288.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	351958.00	490061.00
Total assets	R0500	61533963.00	66574303.00
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	16629039.00	18471815.00
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	16421238.00	18103157.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	15803334.00	
Risk margin	R0550	617904.00	

Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	207801.00	368658.00
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580	199982.00	
Risk margin	R0590	7819.00	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750	86326.00	86326.00
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	351859.00	351859.00
Reinsurance payables	R0830	7770993.00	7770993.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	13281842.00	13281842.00
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	715453.00	1145852.00
Total liabilities	R0900	38835512.00	41108687.00
Excess of assets over liabilities	R1000	22698451.00	25465616.00



[Back to TOC](#)

Own funds

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	20642300.00	20642300.00		
Share premium account related to ordinary share capital	R0030				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040				
Subordinated mutual member accounts	R0050				
Surplus funds	R0070				
Preference shares	R0090				
Share premium account related to preference shares	R0110				
Reconciliation reserve	R0130	2056151.00	2056151.00		
Subordinated liabilities	R0140				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220				
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230				
Total basic own funds after deductions	R0290	22698451.00	22698451.00		
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370				
Other ancillary own funds	R0390				
Total ancillary own funds	R0400				
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	22698451.00	22698451.00		
Total available own funds to meet the MCR	R0510	22698451.00	22698451.00		
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	22698451.00	22698451.00		
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	22698451.00	22698451.00		
SCR	R0580	11816730.00			
MCR	R0600	16671090.00			
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	192.09%			
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	136.15%			



[Back to TOC](#)

Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
-------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
	C0030	C0040	C0050	
Market risk	R0010	3149378.00	3149378.00	
Counterparty default risk	R0020	2364668.00	2364668.00	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	1117285.00	1117285.00	
Non-life underwriting risk	R0050	8462784.00	8462784.00	
Diversification	R0060	-3757484.00	-3757484.00	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	11336631.00	11336631.00	

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
-------------	-------	----

	Value
	C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120 0.00
Operational risk	R0130 480099.00
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140 0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150 0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160 0.00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200 11816730.00
Capital add-on already set	R0210 0.00
Solvency capital requirement	R0220 11816730.00
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450
Net future discretionary benefits	R0460



A handwritten signature in blue ink is located in the bottom right corner of the page.

[Back to TOC](#)

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	2651776.00

Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	184548.00	898963.00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	15434.00	540606.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0.00	0.00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	781047.00	1412700.00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	5731.00	0.00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	972467.00	281730.00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	175218.00	254000.00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	6767296.00	835098.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0.00	0.00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	2100782.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	1957246.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	1148289.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	689861.00

Overall MCR calculation

	C0070	
Linear MCR	R0300	2651776.00
SCR	R0310	11816730.00
MCR cap	R0320	5317528.50
MCR floor	R0330	2954182.50
Combined MCR	R0340	2954182.50
Absolute floor of the MCR	R0350	16671090.00
Minimum Capital Requirement	R0400	16671090.00



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Zelina'.