



Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Allianz-Tiriac Asigurări S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare individuale („situațiile financiare”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Allianz-Tiriac Asigurări S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2019, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 26 iunie 2020.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2019;
- Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019; și
- Note explicative la situațiile financiare individuale, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 947.167.407 RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 164.825.060 RON.

Societatea are sediul social în București, sector 1, Strada Căderea Bastiliei, nr. 80 – 84 și codul unic de identificare fiscală 6120740.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.



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

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul 537/2014 și Legea 162/2017. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019, sunt prezentate în Nota 38 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag global de semnificație:	Pragul global de semnificație al Societății: 9,260,000 RON, care reprezintă 5 % din profitul înainte de impozitare
-------------------------------------	--

Aspecte cheie ale auditului	<ul style="list-style-type: none">• Prime brute subscribe;• Estimarea rezervelor tehnice – rezerva de daune pentru asigurările generale
------------------------------------	--

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Societatea operează.

Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.



Pragul global de semnificație al Societății	9,260,000 RON
--	---------------

Cum a fost determinat	5% din profitul înainte de impozitare
------------------------------	---------------------------------------

Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales profitul înainte de impozitare ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acesta este cel mai des utilizat pentru evaluarea performanței Societății de către părțile interesate, și este un criteriu general acceptat. Am ales 5% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.
--	---

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Prime brute subscrise

Principala sursă de venituri a Societății este reprezentată de venituri din prime brute subscrise ("PBS") și prin urmare am considerat-o ca fiind una din ariile cele mai semnificative pe care ne-am concentrat în auditul nostru asupra situațiilor financiare.

Fiind un indicator cheie pentru industria asigurărilor și utilizat în determinarea cotei de piață a societăților, nivelul PBS ar putea influența atât deciziile utilizatorilor interni, cât și externi ai situațiilor financiare.

PBS sunt evaluate ținând cont dacă toate tranzacțiile și evenimentele relevante care s-au întâmplat aparțin, au fost înregistrate complet la valoarea adecvată și în perioada adecvată de către Societate.

Politica contabilă de recunoaștere a PBS este prezentată în Nota 3.12, care explică că PBS sunt înregistrate în funcție de termenii contractuali, așa cum este cerut de Norma ASF 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă, cu modificările și completările ulterioare ("Norma ASF 38/2015") și ține cont și de clasificarea între contracte

Am evaluat și testat implementarea și eficacitatea operatională a controalelor cheie selectate în legătură cu procesul de subscriere. Astfel, am selectat un eșantion de polițe de asigurare pentru care am testat:

controale automate – drepturile de acces în aplicațiile utilizate în procesul de subscriere în baza unor nivele diferite de autorizare; verificări automate făcute de sistem; anumite verificări privind integritatea datelor și corelări; și transferul de date între aplicațiile folosite în procesul de subscriere și alte aplicații, controale manuale – limite specifice de competență pentru subscrierea polițelor de asigurare; informația introdusă în sistemul operațional este în conformitate cu informația inclusă în polița de asigurare.

Am identificat anumite polițe de asigurare pentru testele de detaliu prin aplicarea unor criterii de risc asupra PBS. Criteriile de risc au fost definite în funcție de cunoștințele și înțelegerea noastră în ceea ce privește



Aspect cheie al auditului

de asigurări și contracte de investiții așa cum este descris în Nota 3.10.

Alte informații cu privire la PBS sunt prezentate în Nota 31.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

activitatea Societății și industria asigurărilor. 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, cum ar fi: i) polița de asigurare, ii) documente suport pentru încasarea primei datorate, și iii) alte documente suport, dacă a fost necesar.

Am efectuat proceduri specifice de audit analizând polițele de asigurare care ar fi putut generat venit în perioada contabilă necorespunzătoare pentru a verifica că PBS au fost recunoscute în perioada corectă.

Estimarea rezervelor tehnice – rezerva de daune pentru asigurările generale

Rezervele de daune pentru asigurările generale se referă la:

- Rezerva de daune avizate ("RBNS"), care conține și rezerva pentru cheltuieli de soluționare a daunelor ("ULAE"); și
- Rezerva de daune neavizate ("IBNR").

Societatea înregistrează rezerva de daune așa cum este descris în Nota 3.16.

Estimarea rezervelor de daune a fost considerată un aspect cheie al auditului datorită ponderii relativ mari a rezervelor de daune în totalul datoriilor Societății, a impactului potențial în datoriile Societății, și de asemenea a nivelului de judecată profesională necesar în estimarea suficienței acestor rezerve.

Chiar dacă ambele rezerve sunt înregistrate în legătură cu daunele pe care Societatea va trebui să le plătească în viitor, natura și nivelul de judecată profesională necesar este diferit în fiecare caz.

RBNS se constituie și se actualizează lunar, în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de către Societate, astfel încât fondul creat să fie suficient pentru acoperirea plății acestor daune. Aceasta se constituie pentru daunele avizate și în curs de lichidare pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat,

Am evaluat și testat implementarea și eficacitatea operațională a controalelor cheie selectate, atât manuale cât și automate, din cadrul procesului de gestionare a daunelor:

- controale automate – cum ar fi verificarea făcută de sistem privind existența obiectului asigurat la momentul introducerii dosarului de daună; transferul de date între aplicațiile relevante;
- controale manuale – cum ar fi reevaluarea la sfârșitul fiecărei luni a rezervei de daune avizate și actualizarea acesteia periodic cu cele mai recente și relevante informații primite.

Pentru un eșantion de dosare de daune, am verificat documentele suport și am cerut și primit explicații de la reprezentanții Societății, acolo unde a fost cazul.

Pentru IBNR am evaluat metodologia utilizată de Societate, și mai departe am validat datele introduse în modelele Societății și ne-am creat o așteptare independentă cu ajutorul actuarilor noștri pentru a evalua nivelul actual al IBNR pentru liniile semnificative de asigurare. Am



Aspect cheie al auditului

pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea daunelor.

IBNR se face în baza estimărilor Societății ale cuantumului daunelor pentru evenimentele întâmplare, dar încă neavizate sau insuficient avizate. În calcul se folosesc metode actuariale și date statistice pentru o perioadă reprezentativă astfel încât rezerva de daune neavizate să fie suficientă pentru acoperirea daunelor întâmplare ce vor fi notificate în exercițiile financiare următoare. În determinarea rezervei de daune neavizate nu vor fi luate în considerare recuperările prin drepturi de subrogare și nici factori de actualizare a fluxurilor de numerar viitoare.

Informații suplimentare cu privire la rezerva de daune pentru asigurări generale sunt prezentate în Nota 24.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

investigat diferențele semnificative dintre așteptarea noastră și estimarea conducerii.

Am verificat adecvarea estimării RBNS și IBNR raportate la 31 decembrie 2018 prin comparație cu RBNS la 31 decembrie 2019 și daunele plătite în anul 2019 („analiza run-off”), și am considerat rezultatele acestei analize în prezumpțiile folosite pentru estimarea IBNR la 31 decembrie 2019.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, 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 guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au 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 în baza acestor situații financiare.

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

- 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 al 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 al utilizării de către conducere 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 îndoeli 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 prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea printre alte aspecte, arile 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.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai Allianz-Tiriac Asigurări S.A. în data de 3 octombrie 2017. Durată totală neîntreruptă a



angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Andreea Negruțiu.

A Negruțiu

Andreea Negruțiu

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea
Registrul Public Electronic: AF4000

Stefan Friedemann Weiblen

Stefan Friedemann Weiblen

Administrator

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

București, 26 iunie 2020