

Către Administratorul Special al Societății – SC KPMG Advisory SRL și Acționari  
SOCIETATEA ASIGURARE – REASIGURARE ASTRA S.A.

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare individuale

- 1 Am fost contractați să audităm situațiile financiare individuale anexate ale Societății ASIGURARE REASIGURARE ASTRA S.A. ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

■ Activ net / Total capitaluri negative:	(774.586.389) RON
■ Rezultatul net al exercițiului financiar:	(917.328.742) RON, pierdere

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

- 2 Administratorul Special, KPMG Advisory SRL, în calitate de conducere a Societății este responsabil pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor ("CSA"), denumită în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară, nr. 3129/2005, cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare individuale, pe baza efectuării auditului nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Cu toate acestea, datorită aspectelor descrise în paragraful aferent *Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii*, am fost în imposibilitatea de a obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit.

## *Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii*

- 4 Noi am fost numiți auditori ai Societății, de către acționarii acesteia în data de 12 mai 2014, ulterior datei de raportare a situațiilor financiare individuale statutare. În timpul desfășurării procesului de audit am constatat ca au fost înregistrate multiple ajustări semnificative ale situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2013, și o parte din acestea ar fi putut fi înregistrate în perioadele anterioare. În consecință, nu am putut obține probe de audit suficiente cu privire la soldurile inițiale la data de 1 ianuarie 2013. Deoarece soldurile inițiale intră în determinarea performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie, noi nu am fost în măsură să determinăm posibilele ajustări care ar fi fost necesare asupra rezultatului exercițiului raportat în contul de profit și pierdere, asupra fluxurilor de trezorerie nete raportate în situația fluxurilor de trezorerie și asupra situației modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013.
- 5 La 31 decembrie 2013 activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, este negativ, în valoare de 774.586.389 RON. Conducerea Societății, reprezentată de Administratorul Special, KPMG Advisory SRL, recunoaște obligațiile pe care le are în această situație, în conformitate cu Legea 31/1990, modificată prin Legea nr. 441/2006, art. 153.24. Acțiunile pe care Societatea intenționează să le efectueze în acest sens sunt incluse în raportul Administratorului Special, care a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "ASF") în data de 7 aprilie 2014 și descrise în nota 2 (c) la situațiile financiare individuale, precum și mai jos în cadrul acestui raport.
- 6 După cum este prezentat în nota 2 (e) la aceste situații financiare individuale, conform prevederilor Legii nr. 503/2004 privind redresarea financiară, falimentul, dizolvarea și lichidarea voluntară în activitatea de asigurări cu modificările ulterioare, ASF a emis Decizia nr. 42/2014, prin care a dispus deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială. Această Decizie a fost emisă ca urmare a raportărilor aferente trimestrului IV din 2013, transmise de Societate către ASF, prin care s-a comunicat diminuarea sub limita minimă prevăzută de lege a coeficientului de lichiditate și a marjei de solvabilitate disponibile. După cum este prezentat în cadrul rapoartelor lunare prudentiale transmise de Societate către ASF, la data acestui raport, Societatea continuă să nu îndeplinească limitele minime prevăzute de lege privind acești indicatori, în conformitate cu planul de redresare financiară aprobat care permite nerespectarea acestora pana la finalizarea implementării planului, respectiv 15 ianuarie 2015.
- 7 KPMG Advisory SRL a fost numit Administrator Special al Societății începând cu data de 18 februarie 2014. Administratorul Special a întocmit un plan de redresare financiară, aprobat de ASF în data de 7 aprilie 2014. Planul de redresare financiară are în vedere restructurarea Societății prin multiple măsuri financiare și operaționale cu efect direct asupra restabilirii lichidității și solvabilității Societății, la nivelul cerințelor statutare pana la sfârșitul lunii ianuarie 2015. Implementarea anumitor masuri din cadrul planului de redresare financiară au fost amânate și un nou termen de implementare este în curs de aprobare de către ASF. Planul de redresare financiară actualizat conține măsuri ce urmează a fi implementate pentru a îmbunătăți situația financiară a Societății și pentru a o proteja împotriva procedurilor de insolvență, în conformitate cu prevederile Legii nr. 503/2004, cu modificările ulterioare. Pana la data acestui raport, noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la conținutul, aprobarea și implementarea planului de redresare financiară actualizat. Mai mult, așa cum este menționat în planul de redresare financiară inițial întocmit de către Administratorul Special, o măsură semnificativă privind redresarea poziției financiare a Societății în viitorul previzibil este identificarea unuia sau mai multor investitori strategici. Acest proces se afla în stadiul neangajant al negocierilor, iar la data acestui raport noi nu am putut, să obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la disponibilitatea și angajamentul potențialilor investitori de a restabili poziția financiară a Societății. Prin urmare, rezultatul acestor negocieri este incert.

- 8 Așa cum este prezentat în Nota 36 la aceste situații financiare individuale, planul de măsuri de redresare avizat de către ASF prevede finalizarea tranzacției de achiziție și fuziune cu o entitate de asigurări de viață din România până la data de 15 ianuarie 2015. ASF a impus introducerea unor proceduri suplimentare pentru ca această tranzacție să fie finalizată cu succes. La data acestui raport, noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la stadiul acestor cerințe și, prin urmare rezultatul acestei tranzacții este incert.
- 9 Valoarea rezervei de daune avizată stabilită pentru dosarele de daune materiale care fac obiectul unor acțiuni în instanță, calculată la nivelul pretențiilor solicitate în instanță în limita sumei asigurate, conform reglementărilor contabile specificate în Ordinul CSA nr. 19/2012 pentru modificarea și completarea Normelor privind metodologia de calcul și evidență a rezervelor tehnice minime pentru activitatea de asigurări ("Ordinul CSA nr. 19/2012"), cu modificările ulterioare, este în valoare de 233.625.721 RON. Așa cum este menționat în Nota 13 la aceste situații financiare individuale, această rezerva include un număr de patru dosare în valoare totală de 141.985.647 RON, stabilită pentru dosarele de daune materiale aferente polițelor de asigurare încheiate în contrapartidă cu SC ROMSTRATE SRL. Soluționarea amiabilă a acestora face parte din planul de măsuri de redresare financiară. La data acestui raport, decizia finală și irevocabilă, perioada de soluționare, precum și valoarea ce urmează a fi plătită de către Societate pentru aceste litigii sunt incerte. O decizie defavorabilă a instanței cu privire la aceste litigii, poate atrage consecințe severe asupra poziției de lichiditate viitoare a Societății.
- 10 Ca urmare a incertitudinilor semnificative descrise în paragrafele 5, 7, 8 și 9, privind implementarea planului de redresare financiară al Administratorului Special, capacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile contractuale prezente și viitoare, poate depinde în principal de desfășurarea normală a activității operaționale. În această situație, Societatea se poate confrunta cu deficiențe majore în a genera suficiente lichidități, pentru a-și îndeplini obligațiile contractuale curente față de creditori și deținătorii polițelor de asigurare, pentru a-și susține operațiunile și a îndeplini cerințele statutare în viitorul previzibil. În cadrul acestui scenariu, la data acestui raport, noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate din care să reiasă că Societatea va putea să își îndeplinească obligațiile contractuale, în cazul în care, o parte din aceste incertitudini se concretizează. Acest fapt poate genera incertitudini semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil. Societatea a întocmit aceste situații financiare individuale în baza principiului continuității activității și ele nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta din materializarea acestor incertitudini.

## *Imposibilitatea exprimării unei opinii*

- 11 Din cauza semnificației multiplelor incertitudini semnificative prezentate în *Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii*, precum și a impactului acestora asupra situațiilor financiare individuale, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit, în acest sens, nu exprimăm nici o opinie cu privire la aceste situații financiare individuale.

## *Alte aspecte*

- 12 Situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2012 au fost auditate de către un alt auditor independent care a exprimat o opinie fără rezerve în data de 11 aprilie 2013.
- 13 Acest raport este adresat exclusiv Administratorului Special al Societății și acționarilor actuali ai Societății în ansamblu. Noi am fost contractați să efectuăm un audit pentru a putea raporta Administratorului Special și 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 decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru procedurile efectuate și pentru acest raport.

## **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale**

În concordanță cu Ordinul Președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 3129/2005, cu modificările ulterioare, articolul 312, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate. Cu toate acestea, după cum este prezentat mai sus, atragem atenția asupra faptului că noi nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o baza pentru o opinie de audit, așadar noi nu am exprimat o opinie cu privire la aceste situații financiare individuale.

Ahmed Hassan, Partener de audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România  
7 august 2014