



RAPORT

z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji
finansowej za rok obrotowy 2016

**Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych
MEDICUM**

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 18 maja 2017 roku

I. Ogólna charakterystyka Zakładu	3
II. Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń	3
III. Zgodność wyceny i ujmowania w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej aktywów dla celów wypłacalności z art. 223 ust.1 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.	4
IV. Zgodność wyceny i ujmowania w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności z art. 223 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.	4
V. Zgodność ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności z art. 224-235 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem III w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.	4
VI. Zgodność obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.	5
VII. Zgodność obliczania minimalnego wymogu kapitałowego z art. 271-275 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałami VII i X w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.	5
VIII. Zgodność dokonanej przez TUW oceny jakości środków własnych oraz wysokości dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie wymogu wypłacalności i dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w tym klasyfikacji pozycji środków własnych, z art. 238-248 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) i rozdziałem IV w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.	5
IX. Wysokość dopuszczonych środków własnych i dopuszczonych podstawowych środków własnych	5
X. Istotne różnice podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych, o których mowa w art.285 ust.1 pkt 4 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.)	6

I. Ogólna charakterystyka Zakładu

1. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych MEDICUM, zwane dalej T UW, prowadzi swoją działalność w oparciu o przepisy ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844 z późn. zm.), przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.) oraz postanowienia statutu T UW (Rep. A Nr 1680/2015 z dnia 9 września 2015 roku z późniejszymi zmianami).
2. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16 listopada 2015 roku, T UW zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000586370. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 24 stycznia 2017 roku.
3. T UW posiada nadany mu przez Urząd Skarbowy Warszawa-Targówek numer identyfikacji podatkowej NIP 5242787710 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON 363011011.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności T UW był zgodny z ujawnionym w KRS i obejmował:
 - 65.12.Z – Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe
5. T UW MEDICUM decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 października 2015 r. uzyskało zezwolenie na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w następujących grupach ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych:
 - grupa 1 Ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy,
 - grupa 2 Ubezpieczenia choroby,
 - grupa 3 Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych,
 - grupa 7 Ubezpieczenia przedmiotów w transporcie,
 - grupa 8 Ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami,
 - grupa 9 Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych,
 - grupa 10 Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika,
 - grupa 13 Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej,
 - grupa 14 Ubezpieczenia kredytu,
 - grupa 15 Gwarancja ubezpieczeniowa,
 - grupa 16 Ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych,
 - grupa 18 Ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania.Pierwsza umowa ubezpieczenia została zawarta w dniu 9 marca 2016 r.
6. Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy T UW Medicum wynosił 16.150.000,00 zł (słownie: *szesnaście milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych*) i dzielił się na 3.230.000 (słownie: *trzy miliony dwieście trzydzieści tysięcy*) udziałów po 5 zł (słownie: *pięć złotych*) każdy.

II. Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

Towarzystwo udostępniło wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego do badania sprawozdania z wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2016.

III. Zgodność wyceny i ujmowania w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej aktywów dla celów wypłacalności z art. 223 ust.1 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład prawidłowo wycenił posiadane aktywa dla celów wypłacalności według wartości godziwej oraz prawidłowo zaprezentował posiadane aktywa w badanym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Nie występują różnice w wycenie posiadanych przez Towarzystwo aktywów (obligacji państwowych, depozytów bankowych oraz środków pieniężnych) dla celów wypłacalności, a ich wyceną dla celów sprawozdania finansowego.

IV. Zgodność wyceny i ujmowania w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności z art. 223 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład prawidłowo wycenił w wartości godziwej zobowiązania dla celów wypłacalności inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności oraz prawidłowo zaprezentował zobowiązania dla celów wypłacalności inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności w badanym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Na dzień 31.12.2016 r. nie występowały istotne zobowiązania poza rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, brak jest różnicy w wycenie posiadanych przez Towarzystwo zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (zobowiązania handlowe) dla celów wypłacalności a ich wyceną dla celów sprawozdania finansowego.

V. Zgodność ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności z art. 224-235 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałem III w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji(UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład prawidłowo, w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny, ustalił wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Ich wartość dla celów wypłacalności w badanym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej stanowi sumę najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane są według oczekiwanych zdyskontowanych przepływów gotówkowych z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (przepływów z tytułu: płatności składek, kosztów akwizycji, składek i prowizji reasekuracyjnych, wypłat odszkodowań, płatności odszkodowań przez reasekuratorów, oczekiwanych regresów, oczekiwanych kosztów ogólnych) stopą wolną od ryzyka.

Na dzień 31.12.2016 r. nie występowały istotne różnice w założeniach, metodach i parametrach przyjmowanych dla wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego poza ujmowaniem w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej oczekiwanych regresów (dla linii 9 - gwarancje ubezpieczeniowe). W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na celów sporządzenia sprawozdania finansowego regresy nie są uwzględniane.

VI. Zgodność obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład dokonał prawidłowego obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) według formuły standardowej, które uwzględnia całokształt ryzyka (rynkowe, aktuarialne, niewywiązania się kontrahenta z zobowiązań, operacyjne) ponoszonego przez Towarzystwo. Towarzystwo nie stosuje uproszczeń ani parametrów specyficznych przy obliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności.

VII. Zgodność obliczania minimalnego wymogu kapitałowego z art. 271-275 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) oraz rozdziałami VII i X w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład dokonał prawidłowego obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR), przy czym danymi wejściowymi wykorzystywanymi przez Towarzystwo przy wyliczaniu MCR są: SCR, składki przypisane netto za ostatnie 12 miesięcy w poszczególnych liniach biznesowych, planowe składki za kolejne 12 miesięcy, stopa procentowa wolna od ryzyka, kurs EUR/PLN oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka pomniejszone o kwoty należne od reasekuratorów dla poszczególnych linii biznesowych. Ze względu na początkową fazę działalności Towarzystwa MCR był i będzie najprawdopodobniej równy w najbliższym roku nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR w wysokości 3 700 tys. EUR (obecnie wg kursu 4,3267 EUR/PLN).

VIII. Zgodność dokonanej przez TUV oceny jakości środków własnych oraz wysokości dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie wymogu wypłacalności i dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w tym klasyfikacji pozycji środków własnych, z art. 238-248 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.) i rozdziałem IV w tytule I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Stwierdzamy, że Zakład dokonał prawidłowej oceny jakości środków własnych oraz wysokości dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie wymogu wypłacalności i dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w tym klasyfikacji pozycji środków własnych. Klasyfikacja pozycji środków własnych do poszczególnych kategorii jest dokonywana w zależności od tego, czy należą one do podstawowych środków własnych, czy do uzupełniających środków własnych, oraz w jakim zakresie posiadają one określone w ustawie cechy jakościowe.

IX. Wysokość dopuszczonych środków własnych i dopuszczonych podstawowych środków własnych

Na dzień 31.12.2016 roku wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych TUV wynosiła 14 467 tys. zł i była niższa od minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) o 1 542 tys. zł. W celu usunięcia niezgodności Towarzystwo podjęło działania zmierzające do podniesienia kapitału bądź uzyskania pożyczki podporządkowanej. W lutym i kwietniu 2017 roku Towarzystwo zawarło umowy pożyczek podporządkowanych na kwotę 2,1 mln PLN, co doprowadziło do usunięcia niezgodności z MCR począwszy od końca lutego 2017 roku.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności (SCR).

X. Istotne różnice podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych, o których mowa w art.285 ust.1 pkt 4 ustawy z dnia 11 września o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r. poz. 1844, z późn. zm.)

Na dzień 31.12.2016 roku brak było istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Na dzień 31.12.2016 roku nie występowały istotne różnice w założeniach, metodach i parametrach przyjmowanych dla wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego poza ujmowaniem w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej oczekiwanych regresów (dla linii 9 - gwarancje ubezpieczeniowe). W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na celów sporządzenia sprawozdania finansowego regresy nie są uwzględniane.

Magdalena Kozłowska



.....

**Biegły Rewident
Nr 11553**

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**Misters Auditor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5**

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 18 maja 2017 roku