

**POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKA AKCYJNA
WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II 24**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 ROKU**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 ROKU.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
4. Poprawność wyliczenia marginesu wypłacalności i kapitału gwarancyjnego oraz ustalenia środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności.....	13
5. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień	13
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 ROKU

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans i pozycje pozabilansowe
3. Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych
4. Ogólny rachunek zysków i strat
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych
7. Techniczne rachunki – działalność bezpośrednia ogółem
8. Techniczny rachunek ubezpieczeń – reasekuracja czynna ogółem
9. Opinia aktuarusza
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 24, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 roku, techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych, ogólny rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2009 roku nr 226, poz. 1825). Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, dla której jest Jednostką Dominującą.



Jacek Marozak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 ROKU**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Aleja Jana Pawła II 24.

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU”, „Spółka”, „Zakład”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 24, powstał z przekształcenia Państwowego Zakładu Ubezpieczeń w spółkę akcyjną Skarbu Państwa na mocy art. 97 ustawy z dnia 28 lipca 1990 roku o działalności ubezpieczeniowej (tekst jednolity Dz. U. nr 11 z 1996 r., poz. 62 z późn. zm.).

Tryb i zasady przekształcenia oraz przejęcia zobowiązań byłego Państwowego Zakładu Ubezpieczeń zostały uregulowane w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 1991 roku (Dz. U. nr 119, poz. 522). Formalne i faktyczne przekształcenie Państwowego Zakładu Ubezpieczeń w spółkę akcyjną Skarbu Państwa nastąpiło w dniu 23 grudnia 1991 roku zgodnie z aktem notarialnym (Repertorium A Nr III-21516/91). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS0000009831.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-025-10-49 nadany przez II Urząd Skarbowy Warszawa-Śródmieście w dniu 4 czerwca 1993 roku. Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 5 lipca 1993 roku REGON o numerze: 010001345.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (PKD 65.12), a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności ubezpieczenia rzeczowe (EKD 6603).

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosił 86.352.300 zł i dzielił się na 86.352.300 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A (na okaziciela) i B znajdują się w publicznym obrocie i notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku jedynym akcjonariuszem Spółki, posiadającym ponad 5% akcji był Skarb Państwa mający 35,1875% akcji.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 12.465.060 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| – Andrzej Klesyk | – Prezes Zarządu, |
| – Przemysław Dąbrowski | – Członek Zarządu, |
| – Dariusz Krzewina | – Członek Zarządu, |
| – Bogusław Skuza | – Członek Zarządu, |
| – Barbara Smalska | – Członek Zarządu, |
| – Tomasz Tarkowski | – Członek Zarządu, |
| – Ryszard Trepczyński | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 12 marca 2013 roku Rada Nadzorcza PZU powołała z dniem 15 marca 2013 roku w skład Zarządu Dariusza Krzewinę powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 12 marca 2013 roku Rada Nadzorcza PZU powołała z dniem 15 marca 2013 roku w skład Zarządu Barbarę Smalską powierzając jej pełnienie funkcji Członka Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.580.720 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 12 marca 2013 roku wydał opinię o tym sprawozdaniu ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, dla której jest Jednostką Dominującą.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 23 maja 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- | | |
|---------------------------------------|------------------------|
| – wypłata dywidendy dla akcjonariuszy | – 2.564.663.310,00 zł, |
| – przeniesienie na kapitał zapasowy | – 6.056.877,99 zł, |
| – przekazanie na ZFŚS | – 10.000.000,00 zł. |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 maja 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 16 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marcza (nr ewidencyjny 9750) w siedzibie Spółki oraz jej oddziałach od 10 lipca 2013 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 8 maja 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 25 ust. 2 pkt 10 Statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz że spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 26 sierpnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu, technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ogólnego rachunku zysków i strat, jak również wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości bilansowe (w tys. zł)</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Wartości niematerialne i prawne	149.445	129.729
Lokaty	26.274.875	27.591.485
Należności	6.017.453	1.473.952
Inne składniki aktywów	172.249	140.580
Rozliczenia międzyokresowe czynne	578.082	577.470
Razem aktywa	33.192.104	29.913.216
Kapitał własny	12.465.060	13.452.581
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	16.270.835	15.771.187
Udział reasekuratorów w rezerwach	(463.050)	(721.301)
Oszacowane regresy i odzyski	(99.132)	(116.776)
Pozostałe rezerwy	213.069	218.355
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	4.473.203	810.652
Rozliczenia międzyokresowe	332.119	498.518
Razem pasywa	33.192.104	29.913.216
<u>Podstawowe wielkości technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych (w tys. zł)</u>	<u>6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2013</u>	<u>6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2012¹</u>
Składki	4.047.613	4.084.173
Przychody z lokat netto, po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	152.346	144.813
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	28.760	44.780
Odszkodowania i świadczenia	2.401.630	2.633.393
Premie i rabaty na udziale własnym, łącznie ze zmianą stanu rezerw	(711)	(3.144)
Koszty działalności ubezpieczeniowej	897.310	1.044.995
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	169.296	179.874
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	761.194	418.648
<u>Podstawowe wielkości z ogólnego rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2013</u>	<u>6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2012¹</u>
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	761.194	418.648
Przychody z lokat	4.441.416	1.902.140
Niezrealizowane zyski z lokat	146.175	82.835
Koszty działalności lokacyjnej	205.211	138.742
Niezrealizowane straty na lokatach	127.858	53.431
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	152.346	144.813
Pozostałe przychody operacyjne	22.850	25.040

¹ Dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku nie podlegały badaniu.

POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA

Pozostałe koszty operacyjne	28.100	25.263
Podatek dochodowy	185.897	167.023
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	7.690	(4.030)
Zysk (strata) netto	4.679.913	1.895.361
	<u>6 miesięcy</u>	<u>6 miesięcy</u>
	<u>kończące się</u>	<u>kończące się</u>
<u>Wskaźniki zyskowości</u>	<u>30 czerwca 2013</u>	<u>30 czerwca 2012¹</u>
– wskaźnik zyskowości na bazie składki brutto (zysk netto/składka zarobiona brutto)	113,1%	45,4%
– wskaźnik zyskowości na udziale własnym (zysk netto/składka zarobiona na udziale własnym)	115,6%	46,4%
<u>Wskaźniki poziomu szkodowości</u>		
– wskaźnik szkodowości na bazie składki brutto ((odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto +/- zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto)/składka zarobiona brutto)	57,6%	66,0%
– wskaźnik szkodowości na udziale własnym ((odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym +/- zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym)/składka zarobiona na udziale własnym)	59,3%	64,5%
<u>Wskaźnik poziomu kosztów działalności</u>		
– wskaźnik poziomu kosztów działalności ogółem (koszty działalności ubezpieczeniowej/składka zarobiona brutto) ²	23,6%	24,7%
– wskaźnik kosztów administracyjnych (koszty administracyjne/składka zarobiona brutto)	6,8%	7,2%
– wskaźnik kosztów akwizycji (koszty akwizycji/składka zarobiona brutto)	16,8%	17,5%
<u>Wskaźnik wypłacalności i zabezpieczenia środków</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
– współczynnik ulokowania rezerw (lokaty/rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe na udziale własnym)	166,2%	183,3%
– margines wypłacalności (w tys. zł)	1.369.183	1.343.831
– środki własne na pokrycie marginesu wypłacalności	9.857.628	10.956.132
– stopień pokrycia marginesu (kwota nadwyżki środków własnych)	8.488.455	9.612.301
– wskaźnik pokrycia marginesu (środki własne/margines wypłacalności)	720,0%	815,3%
– wartość aktywów na pokrycie rezerw techniczno–ubezpieczeniowych	19.143.728	19.741.146
– nadwyżka (niedobór) aktywów na pokrycie rezerw techniczno–ubezpieczeniowych	2.974.711	4.089.265

² Koszty działalności ubezpieczeniowej bez uwzględnienia prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika zyskowności na bazie składki zarobionej brutto z poziomu 45,4% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2012 roku do poziomu 113,1% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2013 roku,
- wzrost wskaźnika zyskowności na udziale własnym z poziomu 46,4% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2012 roku do poziomu 115,6% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2013 roku,
- spadek wskaźnika szkodowości na bazie składki brutto z poziomu 66,0% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2012 roku do poziomu 57,6% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2013 roku,
- spadek wskaźnika szkodowości na udziale własnym z poziomu 64,5% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2012 roku do poziomu 59,3% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2013 roku,
- spadek wskaźnika kosztów działalności z poziomu 24,7% w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2012 do poziomu 23,6% w 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2013 roku,
- spadek współczynnika ulokowania rezerw z poziomu 183,3% na 31 grudnia 2012 roku do poziomu 166,2% na 30 czerwca 2013 roku,
- spadek wskaźnika pokrycia marginesu wypłacalności z poziomu 815,3% na 31 grudnia 2012 roku do poziomu 720,0% na 30 czerwca 2013 roku.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2013 roku uchwałą Zarządu nr UZ/203/2013 z dnia 19 lipca 2013 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości oraz przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2009 roku nr 226, poz. 1825) zwane dalej „Rozporządzeniem”, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowane są komputerowe systemy ewidencji księgowej, systemy księgi głównej Oracle Financials, w których dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy księgi głównej posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemów informatycznych księgi głównej spełniają wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 33.192.104 tys. zł,
- techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, który wykazuje dodatni wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w kwocie 761.194 tys. zł,

- ogólny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 4.679.913 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 987.521 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 34.866 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Lokaty

Struktura lokat została przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję.

Rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe

Struktura rezerw techniczno–ubezpieczeniowych została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających te pozycje bilansu.

Rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe na dzień 30 czerwca 2013 roku utworzone zostały zgodnie z „Regulaminem tworzenia rezerw techniczno–ubezpieczeniowych w PZU SA” uchwalonym przez Zarząd uchwałą nr UZ/98/2013 w dniu 29 marca 2013 roku oraz zasadami określonymi w Rozporządzeniu.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka utworzyła następujące rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe:

- rezerwę składek,
- rezerwę na niewypłacone odszkodowania i świadczenia,
- rezerwa na premie i rabaty dla ubezpieczonych,
- rezerwę na wyrównanie szkodowości (ryzyka).

W wyniku przeprowadzonych prac potwierdziliśmy, że ogólny poziom rezerw techniczno–ubezpieczeniowych na udziale własnym zawarty w bilansie na dzień 30 czerwca 2013 roku jest wystarczający, zgodnie z koncepcją istotności, zasadami określonymi Rozporządzeniem oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia oszacowań przy ustalaniu wysokości rezerw, aby Spółka była w stanie sprostać przyszłym zobowiązaniom wynikającym z umów ubezpieczenia zawartych do dnia 30 czerwca 2013 roku.

Struktura należności

Struktura wiekowa i rodzajowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Zobowiązania

Struktura wiekowa i rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano do badanego okresu obrotowego.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Poprawność wyliczenia marginesu wypłacalności i kapitału gwarancyjnego oraz ustalenia środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka utworzyła rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe zgodnie z zasadami określonymi Rozporządzeniem w wysokości zapewniającej pełne wywiązanie się z bieżących i przyszłych zobowiązań, wynikających z zawartych umów ubezpieczenia, jak również posiada zabezpieczenie tych rezerw lokatami.

Spółka dokonała wyliczenia marginesu wypłacalności na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz określiła wysokość wymaganego kapitału gwarancyjnego zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2003 roku w sprawie sposobu wyliczenia wysokości marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego dla działań i grup ubezpieczeń (Dz.U. z 2003 r. nr 211, poz. 2060 z późn. zm.).

Spółka dokonała wyliczenia środków własnych stanowiących pokrycie marginesu wypłacalności zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o działalności ubezpieczeniowej. Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie wyliczenia marginesu wypłacalności, kapitału gwarancyjnego oraz ustalenia środków własnych stanowiących ich pokrycie, które mogłyby istotnie wpłynąć na powyższe wielkości.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane Rozporządzeniem o rachunkowości zakładów ubezpieczeń oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 z późn. zm. „Rozporządzenie o sprawozdaniach finansowych”).

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.


Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu okresu obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu o sprawozdaniach finansowych oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia.

IV. UWAGI KOŃCOWE


Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Jacek Majczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku