GERMAN ROMANIAN ASSURANCE SA
SOCIETATE DE ASIGURARE

GERROMA

Raport anual conform: Art. 42 din Norma Autorității de Supraveghere Financiară Nr. 28/2015

Denumirea și forma juridică a emitentului:	GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.
Numărul deciziei și data autorizării de CSA:	32/19.11.2001
Numărul de ordine în Registrul asigurătorilor:	RA-016/04.10.2003
Cod LEI (Legal Entity Identifier):	315700RG0MBYDHERUB21
Sediul social:	București, Sector 3, Str. Emil Gârleanu nr. 11, Bl. A8, Sc. 2, Et. 5, Ap. 49

Raport Anual 2016

Prezentare generala

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. este persoana juridica romana cu sediul in Bucuresti, sector 3, str. Emil Garleanu nr.11, bl.A8, sc.2, et.5, ap.49, inregistrata la Oficiul Registrul Comertului sub numarul J40/7054/1995, avand Cod Unic de Înregistrare 7804274, autorizata de C.S.A : RA-016/04.10.2003, inregistrata ca operator de date cu caracter personal sub numarul 5213.
GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A este organizata juridic sub forma societatii pe actiuni, avand capital integral privat, român si strain, obiectul de activitate fiind "Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata) ", cod CAEN 6512.

Raportul administratorului GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. la data de 31.12.2016 (extras)

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE SA s-a infiintat in baza Legii nr.31/1990, cu capital integral privat, român si strain, reprezentata prin domnul IONITA ION, in calitate de Presedinte - Director General.
Obiectul de activitate il reprezinta Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata) cod CAEN 6512, avand o pondere de 100% din totalul activitatii.
Conducerea societatii a luat masurile necesare pentru organizarea si conducerea contabilitatii conform Legii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare. Inregistrarile din contabilitate s-au efectuat cronologic si sistematic pe baza documentelor justificative privind operatiile patrimoniale, evidenta contabila fiind tinuta corect si la zi, lunar fiind intocmite balante de verificare a conturilor sintetice, balante analitice, etc; existand intotdeauna concordante intre contabilitatea sintetica si cea analitica.
Bilantul contabil s-a intocmit pe baza balantei de verificare de la 31.12.2016, posturile din bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate si puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale.
Patrimoniul este evaluat conform reglementarilor in vigoare.
Contul tehnic al asigurarilor generale si contul netehnic reflecta fidel veniturile si rezultatele financiare ale anului 2016.

Structura actionariatului si sistemul de guvernanţă

Ioniță Ion: 75,5027%; Ioniță Mariana: 20,5968%; Titi Ruse: 3,6836%; Alte Persoane: 0,2169%.

Societatea a instituit un sistem de guvernanţă corporativă conform prevederilor legale în vigoare, ce asigură aplicarea bunelor practici şi proceduri corespunzătoare unui management prudent.

Prezentarea claselor de asigurari practicate si a portofoliului produselor de asigurare

Clasa 1 - Asigurari de accidente (inclusiv de munca si boli profesionale)
Clasa 16 - Asigurari de pierderi financiare
Asigurarea privind riscul de anulare a contractului de comercializare a pachetului de servicii turistice
Asigurarea privind rambursarea cheltuielilor de repatriere si/sau a sumelor achitate de catre turisti, in cazul insolvabilitatii sau falimentului agentiei de turism
Clasa 18 - Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la locul de resedinta permanenta
Asigurarea medicala pentru calatorii in strainatate
Asigurarea pentru practicarea sporturilor de iarna
Asigurarea de bagaje (numai impreuna cu asigurarea medicala pentru calatorii in strainatate)

Reteaua de distributie

Pe parcursul anului 2016 societatea a emis produsele de asigurare prin personal propriu si prin intermediarii in asigurare autorizati (agenti persoane fizice, juridice si brokeri de asigurare), incercand sa acopere o arie teritoriala cat mai extinsa.

Asistenta asiguratilor si solutionarea dosarelor de dauna

In cazul aparitiei unui eveniment asigurat, societatea acorda asistenta NON STOP, raspunzand cu promptitudine si profesionalism celor mai exigente situatii. Solutionarea dosarelor de dauna se efectueaza la sediul central al societatii.

Legea aplicabila contractului de asigurare

Legea aplicabila contractului de asigurare este legea română.

Plasamente investitionale ale societatii

Pe parcursul anului 2016, societatea a efectuat plasamente in depozite la institutii de credit care au generat venituri sigure, cu riscuri asociate scazute, si in imobilizari corporale.

Strategii si perspective de dezvoltare

Experienta de peste 22 ani in domeniul asigurarilor permite societatii orientarea catre nevoile specifice ale pietei si implicarea in procesul de inovare, dezvoltare si imbunatatire a produselor de asigurare.

Situatiile financiare ale GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2016 au fost auditate de catre 3B Expert Audit, raportul auditorului independent fiind prezentat in continuare.

Situatii financiare

Valoare LEI

Indicator	2015	2016
Capital social	9.450.000	9.450.000
Prime brute subscrise	1.627.875	1.635.312
Rezerve tehnice	502.710	476.325
Disponibilitati banesti	947.140	804.152
Indicatori de solvabilitate		
Coeficient de lichiditate	5,60	5,57
Marja de solvabilitate disponibila	11.936.652	14.034.267
Marja de solvabilitate minima	175.707	1.609.590
Fond de siguranta	11.041.750	11.352.750

Valoare LEI

ACTIVE	2015	2016	*PASIVE*	2015	2016
Plasamente in imobilizari corporale	8.716.299	13.114.815	Capital social	9.450.000	9.450.000
Depozite la institutii de credit	867.117	762.408	Elemente ale capitalurilor proprii	2.486.652	4.584.267
Imobilizari corporale si stocuri	10.482	8.487	Rezerve tehnice	502.710	476.325
Casa si conturi la banci	86.635	44.152	Provizioane	16.890	16.890
Creante	2.985.349	744.595	Datorii	191.526	136.400
Alte elemente de activ	46.477	65.868	Alte elemente de pasiv	64.581	76.443
TOTAL	**12.712.359**	**14.740.325**		**12.712.359**	**14.740.325**

Valoare LEI

Contul tehnic al asigurarii generale	2015	2016
Venituri din prime nete de reasigurare	1.575.116	1.625.019
Cheltuieli cu daunele nete de reasigurare	93.047	94.509
Variatia rezervelor tehnice	-151.561	-27.149
Cheltuieli de exploatare nete	1.315.120	1.336.274
Alte venituri tehnice	0	0
Rezultat tehnic al asigurarii generale	**318.510**	**228.296**
Contul netehnic al asigurarii generale		
Rezultat tehnic al asigurarii generale	318.510	228.296
Venituri din plasamente	27.403	49.058
Alte venituri netehnice	92.353	47.360
Alte cheltuieli netehnice	393.465	3.323.477
Rezultatul curent al exercitiului	44.801	-2.998.763
Impozit pe profit	41.397	8.429
Rezultatul net al exercitiului	**3.404**	**-3.007.192**

Situatia primelor brute subscrise, pe clase de asigurare

Valoare LEI

Clasa de asigurare	2015	2016
I	20	409
XVI	593.479	580.901
XVIII	1.034.376	1.054.002
Total	**1.627.875**	**1.635.312**

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT 3

Auditori | Accountants | Consultanti

Sector 3 Bucuresti
Romania
T: +4 021 211 74 59
F: +4 021 211 74 69
E: office@3baudit.ro
W: www.3baudit.ro
W: www.russellbedford.com

Cabinet auditori cu
E.E.C.A.A. si C.A.F.R.
Auditorin
E.E.C.A.A. 158 / 1999
C.A.F.R. 973 / 2001
Alpha:
U.N.P.R.L. 2013 / 1996
C.N.V.M.A.J. 80 / 1996

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionarii societatii comerciale GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

Opinie

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand Societatii de Asigurare **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. («Societatea»)**, cu sediul in Bucuresti Str. Emil Garleanu, nr.11, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7054/1995, cod de inregistrare fiscala: 7804274, care cuprind Bilantul (cod 01), Contul tehnic al asigurarilor generale (cod 02), Contul netehnic (cod 04), Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, si notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
In opinia noastra, situatiile financiare anexate prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a Societatii la data de **31 decembrie 2016**, si performanta sa financiara si fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului incheiat la aceasta data, in conformitate cu prevederile Normei ASF nr.41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (**Norma ASF nr.41/2015**).

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Alte informatii – Raportul administratorilor

Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015 Capitolul 7, punctele 480-481 si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei si erorii.
Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 6 si nu face parte din situatiile financiare.
Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu se refera la Raportul administratorilor.
In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF nr.41/2015 Capitolul 7, punctele 480-481 si daca, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitati desfasurate, raportam ca:

a) In raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF nr.41/2015 Capitolul 7, punctele 480-481.

In baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare si pentru acel control intern pe care Societatea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Full Member of Russell Bedford International, with affiliated offices worldwide.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionale, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concludem ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt nesatisfacatoare, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probe de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv ale prezentarilor de informatii, si in masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa reuseasca prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazurilor in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in cauza, in circumstante extrem de rare, consideram ca un anumit aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Badiu Dan Andrei.

Pentru si in numele 3B Expert Audit S.R.L.:
Badiu Dan-Andrei
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 4426/2012
Pentru si in numele :

Badiu Dan Andrei Nr. 4426

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT 3

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 073/2001

Bucuresti, Romania
10 Aprilie 2017