GERMAN ROMANIAN ASSURANCE SA
SOCIETATE DE ASIGURARE

Raport Anual 2009

Raport anual conform: Ordinului Preşedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 113119/2006 pentru punerea în aplicare a Normelor privind informaţiile minime care trebuie publicate anual de catre asigurători.

Denumirea şi forma juridică a emitentului: S.C. GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.
Numărul şi data autorizării de către CSA: 32/19.11.2001
Numărul de ordine în Registrul asigurătorilor: RA-016/04.10.2003
Sediul social: Bucureşti, Sector 3, Str. Emil Gârleanu nr. 11, Bl. A8, Sc. 2, Et. 5, Ap. 49

Prezentare generala

S.C. 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.
S.C. GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A este organizata juridic sub forma societatii pe actiuni, avand capital integral privat, roman si strain, obiectul unic de activitate fiind "Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata) ", cod CAEN 6512.

Capital social si actionariat

Capitalul social total al societatii inregistrat la ONRC la 31.12.2009 potrivit Certificatului Constatator nr. 11550/22.01.2010 emis de Oficiul Registrului Comertului este in valoare de 8.000.000 lei, integral subscris si varsat de catre actionarii societatii, persoane fizice.

Raportul administratorului S.C. GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. la data de 31.12.2009 (extras)

SC GERMAN ROMANIAN ASSURANCE SA s-a infiintat in baza Legii nr.31/1990, cu capital integral privat, conform Certificatului de inmatriculare la Registrul Comertului nr. J40/7054/1995.
Societatea este persoana juridica romana cu sediul in Romania, Bucuresti, sector 3, str. Emil Garleanu nr. 11, bl. A8, sc.2, et. 5, ap.49, avand Codul de Identificare Fiscala 7804274, reprezentata prin domnul IONITA ION, in calitate de Presedinte - Director General.
Capitalul social este de 8.000.000 LEI, varsat integral de catre actionari.
Obiectul unic 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 31.12.2009, posturile din bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate si puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Prezentarea claselor de asigurari practicate si a portofoliului produselor de asigurare

Clasa 1 - Asigurari de accidente (inclusiv de munca si boli profesionale)
Asigurarea de accidente

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

Reteaua de distributie

La 31.12.2009 societatea incheia produsele de asigurare practicate prin personal propriu si prin intermediarii in asigurare autorizati (agenti persoane fizice, juridice si brokeri), 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 romana, in particular, Legea nr. 136/1995 privind asigurarile si reasigurarile din Romania, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 32/2000 privind activitatea de asigurare si supravegherea asigurarilor cu modificarile si completarile ulterioare si normele emise de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor.

Date financiare la 31.12.2009

Indicator	Valoare LEI
Capital social	8.000.000
Cifra de afaceri	981.792
Rezerve tehnice	346.775
Disponibilitati banesti	766.214

Indicatori de solvabilitate	Valoare efectiva	Valoare minima admisa
Coeficient de lichiditate	3,79	≥1
Marja de solvabilitate disponibila	10.055.006	
Marja de solvabilitate minima	283.972	
Gradul de solvabilitate	35,40	≥1

ACTIVE	LEI	PASIVE	LEI
Plasamente	6.743.748	Capital social	8.000.000
Depozite la institutii de credit	685.408	Elemente ale capitalurilor proprii	2.055.006
Imobilizari corporale si stocuri	43.347	Rezerve tehnice	346.775
Casa si conturi la banci	80.806	Provizioane	108.252
Creante	3.404.144	Datorii	482.118
Alte elemente de activ	47.664	Alte elemente de pasiv	12.966
TOTAL ACTIVE	**11.005.117**	**TOTAL PASIVE**	**11.005.117**

Contul tehnic al asigurarii generale	LEI
Venituri din prime brute subscrise, inclusiv variatia rezervei de prime	980.228
Cheltuieli cu daunele, inclusiv variatia rezervei de daune	-140.805
Cheltuieli de exploatare nete	1.222.151
Variatia rezervei de egalizare	0
Rezultat tehnic al asigurarii generale	**-101.118**

Contul netehnic	LEI
Rezultat tehnic al asigurarii generale	-101.118
Venituri din plasamente	200.408
Alte venituri netehnice	428.724
Alte cheltuieli netehnice	482.988
Rezultatul curent al exercitiului (profit)	45.026
Impozit pe profit	43.592
Rezultatul net al exercitiului (profit)	**1.434**

Plasamente investitionale ale societatii

Societatea este supusa unui risc de plasament datorat plasamentelor efectuate in active care trebuie sa acopere rezervele tehnice brute.
Plasamentele efectuate pe piata monetara au asigurat un venit sigur. Pe parcursul anului 2009, societatea a efectuat plasamente numai in depozite.

Strategii si perspective de dezvoltare

Experienta de peste 15 ani in domeniul asigurarilor, ii permite societatii reorientarea catre nevoile specifice ale pietei actuale si implicarea in strategia de revitalizare a produselor si serviciilor.

Raport de audit statutar

Situatiile financiare ale S.C. GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2009 au fost auditate de catre 3B Expert Audit, raportul auditorului extern fiind prezentat in continuare.

3B EXPERT AUDIT 3
Auditori / Accountants / Consultanti

Aurel Vlaicu nr. 114 Sector 2 Bucuresti 020098 Romania
RO 10747770 J40/4645/1998
Alpha Bank Dr. Taberei RO74 BUCU 1127 4118 2011 RO01
Cabinet auditat de: C.S.C.C.A.R. si C.A.F.R.
Autorizatie: C.S.C.C.A.R. 056/2000 C.A.F.R. 073/2001
Atestat: C.A.F.R.I. 2032 / 2000 C.N.V.M. A/ 001 / 2000
T +4 (021) 211 74 59/67 F +4 (021) 211 74 69/69 F 3bexpertaudit@3baudit.ro www.3baudit.ro

RAPORT DE AUDIT STATUTAR

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

Raport cu privire la situatiile financiare

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand Societatii Comerciale **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.,** cu sediul in BUCURESTI, Str. Emil Garleanu, nr. 11, bl. A8, sc. 2, ap. 49, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7054/1995, cod de inregistrare fiscala: 7804274, intocmite in conformitate cu Ordinul presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 3.129/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor, cu modificarile si completarile ulterioare (**Ord. C.S.A. nr. 3.129/2005**), care cuprind, conform Ordinului presedintelui Comisiei Supraveghere a Asigurarilor nr. 1/2009 **(Ord. C.S.A. nr. 1/2009):** Bilantul (cod 01) la data de **31 decembrie 2009**, Contul tehnic al asigurarilor generale (cod 02), Contul netehnic (cod 04), Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar, Note explicative, Date informative (cod 05), Situatia activelor imobilizate (cod 06). Situatiile financiare mentionate se refera la:

Total capitaluri proprii: 10.055.005 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar: 1.434 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ord. C.S.A. nr. 3.129/2005, cu modificarile si completarile ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erori; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare, in baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor ca situatiile financiare sa prezinte denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea riscurilor, auditorul analizeaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale entitatii, cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al entitatii. In cadrul unui audit se evalueaza, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a forma o baza pentru opinia noastra de audit.

Opinie

In opinia noastra, situatiile financiare prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii, la data de 31.12.2009, in conformitate cu prevederile Ord. C.S.A. nr. 3.129/2005, cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in Notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

Auditul nostru a fost efectuat pentru a exprima o opinie catre actionarii societatii cu privire la aspectele semnificative pe care trebuie sa le contina 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

1/2

societate si de actionarii acesteia, C.S.A, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

In conformitate cu Ord. C.S.A. nr. 18/07.09.2009 pentru aprobarea Normelor privind principiile de organizare ale unui sistem de control intern si management al riscului, precum si organizarea si desfasurarea activitatii de audit intern la asigurator/reasigurator. Societatea trebuie sa comunice la C.S.A., in termen de 6 (sase) luni de la incheierea exercitiului financiar, un raport asupra conditiilor in care se desfasoara controlul intern, un raport privind managementul riscurilor si un raport privind actiunile de audit intern desfasurate.

In conformitate cu Art.30 alin (3) lit h) din Legea 32/2000 cu modificarile si completarile ulterioare, societatea trebuie sa publice un raport care sa contina informatiile precizate in Ord. C.S.A. 113.119/23.03.2006, in termen de 90 de zile de la data depunerii situatiilor financiare anuale la C.S.A.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatele operatiunilor si fluxurile de numerar ale societatii in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ord. C.S.A. nr. 3.129/2005, cu modificarile si completarile ulterioare.

Aspecte privind respectarea prevederilor legale specifice asigurarilor generale

Asa cum este descris in Nota explicativa 6 Titlul «Rezerve tehnice», Nota explicativa 9 «Situatia rezervelor tehnice» si Nota explicativa 14 «Situatia categoriilor de active admise sa reprezinte rezervele tehnice» la Situatiile financiare anexate, Societatea a respectat prevederile legale privind metodologia de calcul si evidenta a rezervelor tehnice (Legea nr. 32/2000, cu modificarile si completarile ulterioare; Ord. C.S.A. nr. 3.109/2003 modificat si completat cu Ord. C.S.A. 113.129/2006), precum si a categoriilor de active admise sa acopere rezervele tehnice si regulile de dispersie a plasamentelor (Ord. C.S.A. NR.113.130/2006 modificata si completata cu Ord. C.S.A. nr 17/2008).

In conformitate cu Ord. C.S.A. nr. 3/2008, modificat si completate cu Ord. CSA nr. 12/2009, Societatea a calculat marja de solvabilitate disponibila, marja de solvabilitate minima si fondul de siguranta la 31.12.2009, asa cum este descris si in Nota explicativa 6 Titlul "Marja de solvabilitate" si in Nota explicativa 16 lit. a) "Marja de solvabilitate" la Situatiile financiare anexate, respectand prevederile legale din Ord. C.S.A. mentionat.

Asa cum este descris in Nota explicativa 16 lit. b) societatea inregistreaza la 31.12.2009 un coeficient de lichiditate de 3,79 calculat in conformitate cu Ord. C.S.A. nr 113.130/2006 modificat si completat prin Ord. C.S.A. nr 17/2008.

Societatea aplica practicile si procedurile de control si audit intern, stabilite prin Hotararea Camerei Auditorilor Financiari din Romania nr. 88/2007 si prin Normele interne privind organizarea controlului intern al activitatii, Norme interne privind organizarea sistemului de management al riscurilor, regulamentul comitetului de management al riscurilor, normele de audit intern si regulamentul comitetului de audit, elaborate si revizuite in baza Ord. CSA 18/2009, norme comunitare Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor. Pentru deficientele constatate de auditul intern, control intern sau de Organele de control s-au stabilit masuri pentru solutionare, masuri urmarite de managementul societatii si de auditul intern. Recomandarile auditorului statutar transmise conducerii privind controlul intern si auditul intern se refera la verificarea conformitatii creantelor, la inventarierea politelor si la includerea in planul de audit intern a activitatilor mentionate in art. 41, Anexa din Ord. CSA 18/2009.

In anul 2009, Societatea nu a incheiat contracte de reasigurare, dar conducerea societatii considera ca nu exista riscuri semnificative pentru adaptarea unui program de reasigurare.

Raport de conformitate al Raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu prevederile Ord. C.S.A. nr. 3.129/2005, Anexa, Sectiunea 10, pct. 312, noi am examinat Raportul administratorilor, atasat situatiilor financiare, din punctul de vedere a Sectiunii 9 din acelasi cadru legal. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In Raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Auditor ,
3B EXPERT AUDIT 3
ADRIANA BADIU
Auditor financiar certificat C 77/2000
Data 26.03.2010

2/2