

Transilvania Broker
de Asigurare

RAPORT ANUAL 2023

Data raportului	24.04.2024
Denumirea societății	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
Sediul social	Bistrița, Calea Moldovei nr. 13, jud. Bistrița-Năsăud
Număr telefon	0263-235900, Fax: 0263-235910
Cod unic de înregistrare	19044296
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J06/674/2006
Capital social subscris și vărsat	500.000 lei
Piața pe care se tranzacționează acțiunile Societății	Piața reglementată la vedere, Segment Principal
Simbol de tranzacționare	TBK

>1 MILION

clienți

~945 M lei

polițe intermediare

6,34%

cotă de piață

TOP 5

brokerei de asigurare

40

judete

26

asigurători

20

clase de asigurări

18

ani de experiență

1. Cuprins

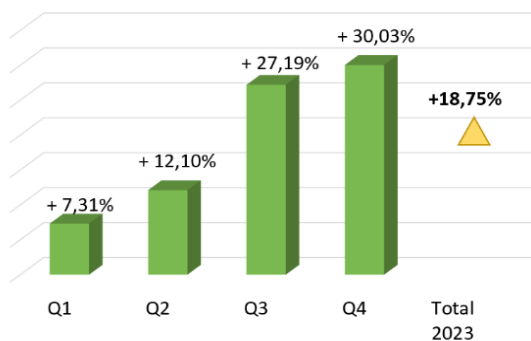
1. Cuprins.....	1
RETROSPECTIVĂ 2023	1
Analiza activității societății	3
1.1. Elemente de evaluare generală.....	6
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății	10
1.3. Evaluarea activității de vânzare. Cota de piață, Concurența.....	13
1.4. Evaluarea aspectelor legate de personal	14
1.5. Elemente de perspectivă.....	15
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător	16
1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	16
1.8. Evaluarea activității Societății privind managementul riscului.....	16
2. Activele corporale ale Societății	18
2.1. Descrierea și gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Societății	18
3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate.....	19
4. Elemente de Guvernanță Corporativă.....	22
4.1. Conducerea Emitentului – structuri de Guvernanță Corporativă.....	22
4.2. Declarația privind alinierea la Codul de Guvernanță Corporativă agreat de BVB	24
5. Situația economico-financiară.....	32
5.1. Analiza poziției financiare.....	32
5.2. Evoluția performanței financiare	35
6. Litigii.....	37



RETROSPECTIVĂ 2023

Transilvania Broker de Asigurare S.A. („Transilvania Broker”, „Emitentul”, „Societatea”) a încheiat anul 2023 (perioada de raportare) cu o creștere a volumului de prime intermediare cu 18,8% față de perioada de referință, anul 2022. Suita de creșteri atinge vârful în trimestrul al IV-lea care înregistrează un nivel cu 30% peste aceeași perioadă a anului 2022.

Evoluția trimestrială a volumului de prime intermediare (YoY)



Poziția pe piața distribuției de asigurări s-a consolidat. Transilvania Broker de Asigurare este pe a patra poziție în clasamentul brokerilor de asigurare după veniturile obținute, cu o cotă de piață de 6,34%. După volumul de prime intermediare, cota de piață s-a majorat la 6,40% și Societatea și-a păstrat poziția a cincea, la doar 0,07 puncte procentuale de locul al IV-lea ocupat de Inter Broker de Asigurare.

Această evoluție are relevanță și semnificație cu atât mai mare, cu cât cei doi ani care fac obiectul analizei

comparative sunt atipici și excepționali în sensuri cu totul opuse: dacă anul referință, 2022, marcat de falimentul și redistribuirea polițelor City Insurance, a facilitat performanțe peste nivelurile istorice în industria de asigurări și, mai ales, distribuție în asigurări, anul 2023 s-a remarcat ca deosebit de dificil și provocator pe fondul falimentului Euroins și a măsurilor legislative asociate. Întrucât piața românească de asigurări este în mod considerabil dependentă de asigurările auto obligatorii (RCA), HG 923/2023 de prelungire a perioadei de plafonare a comisioanelor de distribuție a polițelor de asigurări la un nivel cu mult sub comisionul mediu brut din trimestrul I, precum și prelungirea valabilității polițelor emise de Euroins Romania, măsuri impuse de autorități în condițiile falimentului asigurătorului, au afectat profund companiile de intermediere în asigurări.

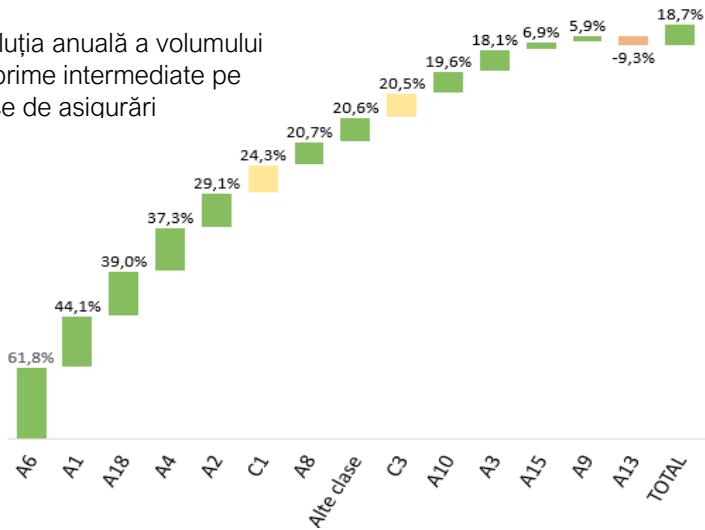
În acest context, creșterile de volum de prime intermediare în 2023 față de 2022 reflectă consolidarea poziției Transilvania Broker pe piața distribuției asigurărilor generale și reprezintă un indicator cu atât mai relevant pentru performanța companiei. Mai mult, dinamica în descreștere a veniturilor din activitatea de distribuție (-14,5%) și, respectiv, a profitului (-34,4%) în aceeași perioadă nu indică o decelerare a afacerii, ci menținerea Transilvania Broker pe o pantă ascendentă foarte bună, în condițiile actuale de piață. Astfel, pe o piață puternic afectată, Transilvania Broker încheie anul 2023 cu venituri din activitatea de distribuție de peste 111 mil. lei și un rezultat pozitiv de 7,6 mil. lei, la o marjă netă de 6,8%.

Din punctul de vedere al structurii portofoliului de prime, pe parcursul anului 2023 cele mai semnificative clase de asigurări, după aportul lor în valoare absolută la volumul de prime intermediare de asistenții Transilvania Broker, au înregistrat creșteri semnificative față de perioada de referință.

În timp ce clasa RCA a continuat să aducă cea mai importantă contribuție în valoarea absolută (+119,3 mil. lei) la creșterea cu 149,2 mil. lei a volumului de prime distribuite în perioada de raportare



Evoluția anuală a volumului de prime intermediare pe clase de asigurări



față de perioada de referință, cele mai importante creșteri procentuale în rândul claselor semnificative de asigurări au fost înregistrate în dreptul claselor A6 (Nave maritime, lacustre și fluviale, +62%), A1 (Accidente, +28%), A18 (Asistență persoane deplasări, +39%), A4 (Material feroviar rulant, +37%), A2 (Asigurări generale de sănătate, +29%), A8 (Incendiu și calamități naturale, +21%)¹. În același timp, volumul primelor pentru asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (C1) s-a majorat cu 24%, iar pentru asigurări de viață și anuități

legate de fonduri de investiții, cu 20%. Mai mult, zece dintre clasele de asigurări facultative au înregistrat creșteri procentuale semnificativ mai mari decât asigurările obligatorii, fapt ce validează direcția strategică a conducerii de diminuare a gradului de concentrare a portofoliului de prime distribuite în raport cu RCA și de dezvoltare și diversificare pe clasele de asigurări facultative.

Principalul **eveniment corporativ** în anul 2023 a fost întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. care a votat, la data de 26.04.2023, distribuirea unui dividend brut/acțiune de 2 lei, în creștere cu 33% față de dividendul aprobat în 2022. Pentru exercițiul 2023, în condițiile planului de investiții asociat unei noi direcții de dezvoltare, Adunarea Generală Ordinară întrunită la data de 23 aprilie 2024 a aprobat distribuirea unui dividend brut în valoare de 5.000.0000 lei, respectiv, 1 leu/acțiune, reprezentând 66% din rezultatul net raportat la 31.12.2023.

Anul 2023 salută, de asemenea, îmbogățirea perspectivei și a ariei de experiență ale Consiliului de Administrație prin alăturarea doamnei Carmen Bobu care ocupă poziția de administrator până la încheierea mandatului actualului Consiliu, respectiv până la data de 27 aprilie 2026. Investitor cu experiență pe piața națională și internațională și, mai ales, acționar și susținător consecvent al Transilvania Broker încă de la listarea acțiunilor sale la BVB, doamna Carmen Bobu va avea un aport important în modelarea strategiei de business, completând peisajul decizional cu perspectiva investitorilor.

Provocările generate de dinamica contextuală pe piața distribuției în asigurări nu au afectat în nicio măsură **planul investițional focalizat pe digitalizarea** platformei Transilvania Broker și optimizarea activității de *backoffice*. Bugetul alocat acestei direcții a depășit 2 mil. lei, cu 32% mai mult decât în anul anterior.

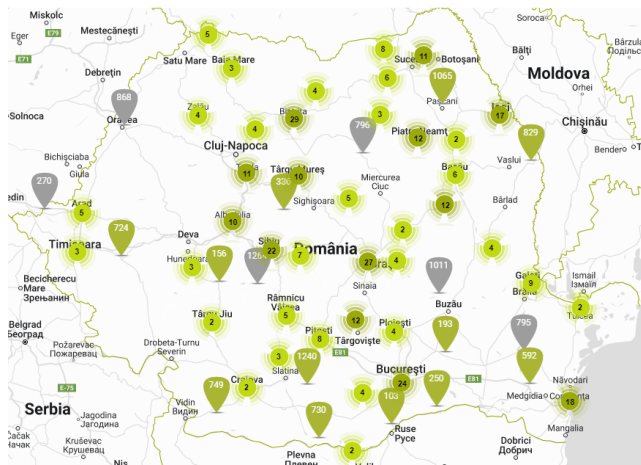
¹ A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant; A8 - Incendiu si calamitati naturale, (pentru alte bunuri decat cele asigurable in clasele A3 - A7); A9 - Grindina, inghet si alte riscuri decat cele prevazute in clasa A8



În consecință, la finalul anului 2023, platforma Transilvania Broker de Asigurare permite emiterea online, facilă și rapidă, a asigurărilor pentru RCA și asigurări de călătorie, alături de servicii conexe asigurărilor (asistență rutieră și asistență tehnică la domiciliu).

Analiza activității societății

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. (denumită, în continuare, „Transilvania Broker”, „Societatea”, „Emitentul”), societate de intermediere în domeniul asigurărilor înființată în anul 2006, funcționează în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, ale Legii privind Distribuția de Asigurări nr. 236/2018 și ale legislației aferente pieței de capital. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară să presteze servicii de brokeraj în domeniul asigurărilor comerciale, deține numărul de autorizație 114.420 din 21 noiembrie 2006 și este înscrisă în Registrul Brokerilor de Asigurare sub nr. RBK - 374.



Activă, inițial, în Bistrița-Năsăud și regiunea limitrofă, la data raportului, serviciile Transilvania Broker sunt oferite în București și alte 39 județe prin intermediul a peste 1.000 asistenți în brokeraj. Strategia de dezvoltare s-a sprijinit pe obiective precum diversificarea ofertei de servicii, extinderea rețelei teritoriale, consolidarea parteneriatelor atât cu asigurătorii cât și cu colaboratorii săi, care s-au completat, în ultimii doi ani, cu digitalizarea interacțiunii și deservirii clientului, extinderea pieței țintă în zona online,

abordarea pieței capitalei și promovarea intensivă a brandului și ofertei Transilvania Broker pe multiple canale de comunicare cu piața.

În anul 2023, Transilvania Broker de Asigurare a aniversat 6 ani de la prima zi de tranzacționare a acțiunilor sale la Bursa de Valori București, Piața Reglementată, 2 noiembrie 2017, fiind prima companie românească de brokeraj în asigurări listată la bursă. Traectoria ascendentă a cotației acțiuni a fost susținută de performanța economico-financiară care a depășit așteptările investitorilor. Aceasta s-a datorat strategiei de menținere a angajamentului pentru digitalizare intensivă a activității de back-office și front-office, precum și de creștere a rețelei de francize prin scheme de comisionare și instrumente de suport pentru activitatea asistenților în brokeraj. La nivelul companiei, această dinamică accelerată a fost însoțită de alinierea la cele mai bune practici în materie de guvernare corporativă.

Activitatea de bază

Societatea desfășoară activități și servicii specifice sectorului de intermediere în asigurări, fiind autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de broker de asigurare. Potrivit Actului Constitutiv, are ca obiect principal de activitate desfășurarea de „Activități auxiliare de asigurări și fonduri de pensii, cod CAEN 662”, subdomeniul principal de activitate fiind “Activități ale agenților și brokerilor de asigurări; negocieri pentru clienți persoane fizice sau juridice, asigurați ori



potențiali asigurați, încheierea contractelor de asigurare și acordarea asistenței înainte și pe durata derulării contractelor ori în legătură cu regularizarea daunelor, după caz (cod 6622)".

Prin hotărârea nr. 15 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății (AGEA) întrunită la data de 07.09.2021, obiectul de activitate s-a completat cu „alte activități auxiliare de asigurări și fonduri de pensii”, cod CAEN 6629, reprezentând activitate de distribuție a produselor de pensii.

Pe lângă asigurările de răspundere civilă obligatorie – autovehicule, răspundere profesională sau de răspundere civilă generală – care reprezintă, în volum și număr, cea mai mare parte din primele încheiate de asistenții în brokeraj ai societății, Transilvania Broker de Asigurare S.A. intermediază o paletă largă de produse de asigurare: asigurări de viață și de sănătate, asupra a căror dezvoltare și-a orientat cu eficiență, în ultimii ani, o parte însemnată din resursele umane și financiare; asigurări de accidente; asigurări de mijloace de transport terestru, feroviar, maritim și aerian; asigurări de locuințe, clădiri și de lucrări de construcții; asigurări de bunuri în tranzit, de mașini, utilaje și instalații; asigurări de credite, garanții și pierderi financiare.

Adresându-se exhaustiv tuturor segmentelor de cerere ale pieței de asigurări, societatea poziționează în centrul filozofiei și practicii de afaceri „clientul”, ale cărui nevoi de asigurare sunt abordate integrat. În acest sens, asistenții în brokeraj dispun de pregătirea și instrumentele necesare pentru a oferi scheme și programe de asigurare complete personalizate pe interesele integrate ale clientului.

De asemenea, serviciile oferite nu se limitează la intermediere pe piața asigurărilor, ci includ servicii de identificare, evaluare și soluții de gestiune a riscurilor, soluții de minimizare sau transfer al riscurilor asigurabile, analize de eficiență și eficientizare a polițelor aflate în derulare. Societatea se oferă să reprezinte interesele clientului pe tot parcursul derulării contractului de asigurare, nu doar la faza de selecție a alternativei optime și de negociere a condițiilor și termenilor de asigurare. Transilvania Broker de Asigurare își asumă gestionarea contractelor pe toată perioada de valabilitate a acestora căutând adaptarea lor la dinamica afacerii și nevoilor clienților precum și soluționarea daunelor și obținerea despăgubirilor de asigurare.

Corelat cu dezvoltarea extensivă și intensivă a departamentelor de vânzare prin dezvoltarea segmentului online, societatea a echipat și consolidat funcțiunea de *backoffice*, cu resursele umane și tehnice necesare acestora pentru a oferi, cu minime erori umane și de sistem, suportul corespunzător atât colaboratorilor societății cât și clienților, la încheierea polițelor sau la rezolvarea daunelor. În acest sens, societatea derulează programe cu caracter continuu de pregătire profesională a asistenților, precum și de dezvoltare continuă a platformei de lucru prin adăugarea de noi funcționalități pentru îmbunătățirea gestionării ofertelor și datelor elementelor conexe ale clienților.

Perimetrul legislativ

Societatea funcționează în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv ale Legii privind Distribuția de Asigurări nr. 236/2018. De asemenea, societatea aplică normele și reglementările emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) pentru domeniul asigurărilor și reasigurărilor, precum și ale legislației contabile și fiscale (Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, Norma A.S.F. nr. 36/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale



individuale și situațiile financiare anuale consolidate aplicabile brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările ulterioare).

Societatea este cotate la Bursa de Valori București, Piața reglementată la vedere, Segmentul Principal, Categoria Standard, începând cu noiembrie 2017. În calitate de Emitent de valori mobiliare, Transilvania Broker de Asigurare S.A. se conformează prevederilor legislației și reglementărilor incidente pieței de capital (Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață etc.)

Reorganizări semnificative

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale Societății.

Achiziții / Înstrăinări de active

Pe parcursul anului 2023, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale s-a diminuat cu 6,6%, pe seama amortizărilor aferente acestora. Investițiile în echipamente, instalații tehnice și mobilier realizate pe parcursul anului 2023 au fost în sumă de 31,8 mii lei, iar valoarea amortizării recunoscute de Societate în anul 2023 pentru imobilizările corporale este de 333,7 mii lei. În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de cesiune sau casări de imobilizări corporale și la 31 decembrie 2023, Societatea nu are evidențiate ajustări pentru deprecierea de valoare a imobilizărilor corporale.

Rezultate principale

La un volum de prime intermediare de aproape 945 mil. lei, cu 19% mai mult decât în exercițiul anterior, Transilvania Broker raportează, la 31.12.2023, o cifră de afaceri de peste 111 mil. lei și un rezultat net pozitiv în valoare de 7.567,8 mii lei. Dinamica în scădere a indicatorilor de rezultat, respectiv venit operațional (-14,5%) a fost generată preponderent de reglementările legislative care mențin plafonat nivelul comisionului de intermediere, precum și al tarifelor RCA pe fondul falimentului asigurătorului Euroins Romania. În acest context, comisionul mediu brut pentru Transilvania Broker de Asigurare a coborât de la 16,3% în 2022, la 11,8% în anul 2023.

Diminuarea profitului se datorează opțiunii conducerii Societății de a menține neperturbate de turbulențele de sector, a ritmului de implementare a strategiei de digitalizare și a planului de dezvoltare.

Valorile tuturor indicatorilor care evaluează poziția financiară, respectiv lichiditatea curentă, solvabilitatea financiară și rata de îndatorare, se poziționează, în perioada de raportare (2023), în afara intervalelor de risc și reflectă echilibrul poziției financiare atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Societatea dispune de resursele și capitalul necesare pentru a-și îndeplini, fără constrângeri, toate obligațiile sale față de terți, indiferent de termenele de exigibilitate ale acestora, precum și pentru a acoperi bugetul necesar implementării politicilor investiționale și de dividende.



În perioada de raportare, Transilvania Broker înregistrează creșteri ale volumului de prime intermediare pentru toate clasele de asigurare, cu excepția a două dintre acestea (A13 și A7). După ce, în anul 2022, clasa A13 (Răspundere civilă generală, exclusiv RCA), a raportat o majorare a volumului de prime intermediare cu 69,3%, în perioada de raportare poziția Societății pe acest segment se consolidează, volumul de prime înregistrând o diminuare de 9%. A doua clasă pentru care s-au înregistrat scăderi de volume (A7) are o pondere nesemnificativă în totalul volumului de prime (0,1%). Remarcăm din nou faptul că volumele pentru cele mai multe dintre clasele de asigurări facultative (10) au înregistrat creșteri procentuale semnificativ mai mari decât asigurările obligatorii, în timp ce pentru clasele de asigurări de sănătate, asigurări de viață și anuități, Societatea a raportat creșteri importante, respectiv 29% pentru A2 (Sănătate), 24,3% pentru C1 (Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare) și 20,5% pentru C3 (Asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiții).

1.1. Elemente de evaluare generală

Situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite de către Societate în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu dispozițiile Normei A.S.F. nr. 36/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aplicabile brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările ulterioare ("Norma 36/2015").

Conducerea Societății declară, în mod explicit și fără rezerve, conformitatea situațiilor financiare anuale individuale cu toate dispozițiile aplicabile potrivit Normei 36/2015. Tratamentele fiscale au fost aplicate în acord cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

Situațiile financiare anuale individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în sesiunea din data de 19.03.2024 și auditate de către auditorul financiar, RAO AUDIT OFFICE SRL, în opinia căruia acestea „oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2023 precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.”

În contabilizarea efectelor financiare ale tranzacțiilor în care a fost angajată Societatea au fost respectate principiile și regulile contabile privind *recunoașterea și evaluarea elementelor patrimoniale*. Metodele și regulile de contabilizare și prezentare a elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, respectiv a rezultatelor obținute, au fost aplicate cu consecvență, în scopul asigurării *comparabilității în timp a informațiilor contabile*. Nu s-au constatat situații de compensare a elementelor ce reprezintă active cu cele care reprezintă pasive, respectiv între veniturile recunoscute și cheltuielile efectuate. Nu au fost identificate cauze de natură să pericliteze desfășurarea normală a activității într-o perioadă de timp previzibilă, fiind astfel *confirmată ipoteza continuității activității*.

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de Societate au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute sunt:

a) Profit net: 7.567.769 lei;



b) Cifra de afaceri netă: 111.013.199 lei;

c) Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	31.12.2022	31.12.2023	Intervale de referință
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	1,813	1,555	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,58	0,41	>0.8
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,832	1,707	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	85,6%	91,6%	>30%

Tabloul indicatorilor de lichiditate evidențiază poziționarea valorilor acestora în intervalul de confort, cu precizarea că acești indicatori redau tabloul punctual, de la un moment dat, al datoriilor pe termen scurt și activelor curente derivate din activitatea de distribuție. Pentru că aceștia surprind un moment punctual din dinamica fluxurilor de numerar aferente ultimelor cicluri de decontare între Transilvania Broker și asigurători, pe de o parte, și asistenți pe de cealaltă parte, relevanța lor rămâne redusă pentru specificul activității Transilvania Broker de Asigurare S.A., valoarea acestor indicatori putând varia semnificativ de la un ciclu de decontare la altul.

În perioada de raportare, diminuarea valorii activului total (-2.269,4 mii lei) a fost considerabil superioară diminuării datoriilor totale ale Societății (-50,4 mii lei), determinând o evoluție ușor negativă a indicatorului solvabilității generale în comparație cu exercițiul anterior. Acesta rămâne însă semnificativ și confortabil deasupra pragului minim de referință.

De asemenea, ponderea capitalurilor proprii în totalul capitalurilor permanente se majorează de la 85,6%, în perioada de referință, la 91,6%, în perioada de raportare, confirmând, din nou, capacitatea ridicată de autofinanțare a Emitentului și de a face față obligațiilor sale de plată.

d) Indicatori privind gradul de îndatorare

Indicatori de risc	Formula de calcul	31.12.2022	31.12.2023	Intervale de referință
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent*100	14,4%	8,44%	<50%
Rata de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	54,6%	58,6%	<80%

Indicatorii calculați pentru **nivelul de îndatorare** al societății prezintă, de asemenea, valori semnificativ inferioare pragului maxim de confort, indicând poziționarea societății într-o zonă de risc scăzut. Indicatorul gradului de îndatorare - care elimină distorsiunea generată de datoriile pe termen scurt



asociate derulării activității de distribuire – se află la un nivel foarte scăzut și în scădere pe fondul reducerii datoriilor pe termen lung, exprimând, pe lângă riscul foarte redus al afacerii, accesul extrem de facil la finanțare externă, în cazul în care aceasta ar fi necesară pentru dezvoltare.

e) Indicatori de profitabilitate și de marjă

Indicatori de profitabilitate	Formula de calcul	2022	2023
		31 decembrie	31 decembrie
Marja rezultatului din exploatare	Rezultat operațional / Cifra de Afaceri *100	10,2%	7,62%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	8.9%	6.81%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	82,1%	64,4%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	70,3%	59%

Pe fondul evoluției negative de la nivelul indicatorilor de rezultat în condițiile de piață descrise în prezentul raport, indicatorii de profitabilitate au înregistrat, de asemenea, o dinamică nefavorabilă.

Data fiind relevanța și semnificația sa specială, aducem însă în atenția investitorilor indicatorul **Randamentul capitalului investit²**, un indicator utilizat pentru analiza eficienței cu care conducerea unei companii utilizează capitalul disponibil, respectiv capitalul pus la dispoziție de către acționarii investitori. Acesta se calculează ca raport dintre profitul potențial în situația în care compania nu ar avea capital împrumutat³ și capitalul utilizat în activitate⁴, iar relevanța sa este mai ales prin comparație cu Costul Mediu Ponderat al Capitalului: dacă este superior acestuia, compania creează valoarea și investește eficient capitalul aflat la dispoziția sa.

În cazul Transilvania Broker de Asigurare, valoarea *Randamentului capitalului investit* este de 168%, în condițiile în care valoarea Costului Mediu Ponderat al Capitalului a fost calculată la 17%. Această imagine reafirmă capacitatea managementului Transilvania Broker de valorificare a capitalului și reflectă eficiența investiției acționarilor săi.

² ROIC - return on invested capital

³ NOPAT - net operating profit after tax;

⁴Capital investit = Datorii pe termen lung + capitaluri proprii - disponibilități bănești proprii



- f) Cash - flow: schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei

Indicator (lei)	Realizări aferente perioadei de raportare	
	31.12.2022	31.12.2023
Numerar net generat din activitatea de exploatare	4.847.262	-3.038.836
Numerar net generat din activitatea de investiții	-5.947.745	1.539.665
Numerar net generat din activitatea de finanțare	-658.283	-537.438
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	10.578.292	8.819.527
Creșterea sau descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	-1.758.766	-2.036.609
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	8.819.527	6.782.917

Cash-flow-ul disponibil indică posibilitatea de acoperire a creșterii economice și posibilitatea de remunerare pentru capitalul propriu și cel împrumutat.

Disponibilitățile bănești ale Societății au înregistrat la data de 31.12.2023 o descreștere față de perioada precedentă, în procent de 16.63%. Plata dividendelor către acționari se reflectă în scăderea soldului de numerar la finalul anului.

Din *Activitatea de exploatare* Societatea a înregistrat un flux negativ de numerar în valoare de **3.038.836** lei, generat de achitarea dividendelor către acționari, în sumă de 9.190.372 lei. Leșirile de lichidități pentru plata dividendelor au fost generate de activitatea de exploatare.

Fluxul de numerar din *Activitatea de investiții* prezintă un rezultat pozitiv în perioada analizată, în valoare de **1.539.665** lei, acesta fiind rezultatul diminuării depozitului bancar, înregistrat ca investiție pe termen scurt, cu 1.120.000 lei, asociat cu plățile efectuate pentru achiziția de active corporale, în sumă de 70.026 lei. În perioada analizată, Societatea a încasat dobânzi bancare în sumă de 484.855 lei.

Activitatea financiară a Societății a degajat un flux negativ de numerar în valoare de **537.438** lei, generat de plățile efectuate pentru rambursarea fondurilor împrumutate, în valoare totală de 433.419 lei, precum și de plățile aferente contractelor de leasing financiar, în valoare de 104.020 lei.



1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății

TRANSILVANIA BROKER de ASIGURARE S.A. își desfășoară activitățile și prestează servicii profesionale în piața asigurărilor comerciale din România.

Principalele produse de asigurare intermediare de Societate vizează:

- Asigurări de viață;
- Asigurări de sănătate;
- Asigurări de accidente;
- Asigurări de mijloace de transport terestru;
- Asigurări de mijloace de transport feroviar;
- Asigurări de mijloace de transport aerian;
- Asigurări de mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial;
- Asigurări de bunuri în tranzit;
- Asigurări de locuințe;
- Asigurarea clădirilor și bunurilor aparținând persoanelor juridice;
- Asigurări de răspundere civilă pentru autovehicule.



Serviciile profesionale prestate de Societate către clienți sau potențiali clienți de asigurare vizează:

- Desfășurarea activității de distribuție în condițiile asigurării unui tratament corect al clienților, respectării cerințelor legale privind distribuția de asigurări și reasigurări și evitării practicilor incorecte, neloiale, frauduloase sau abuzive;
 - Identificarea riscurilor asigurabile, analiza, evaluarea și gestionarea acestora;
 - Prezentarea unor recomandări de minimizare sau transfer al riscurilor asigurabile;
 - În ceea ce privește propunerea de produse și servicii, personalul din vânzări al distribuitorului prezintă clienților informații complete, oportune, corecte, obiective și reale privind produsul de asigurare propus, pentru a permite clienților să ia o decizie în cunoștință de cauză;
 - Acordarea de consultanță clienților și potențialilor clienți în baza evaluării cerințelor și necesităților acestora, astfel încât contractele propuse să fie în concordanță cu acestea;
 - Analiza eventualelor polițe de asigurare aflate în derulare;
 - Conceperea unui program de asigurare adecvat;
 - Negocierea condițiilor și termenilor de asigurare, analiza oportunităților pieței din punct de vedere al raportului calitate/preț și alegerea soluției optime de asigurare, în acord cu interesele clientului;
 - Gestionarea contractelor de asigurare pe toată perioada de valabilitate a acestora și adaptarea lor la dinamica afacerii clienților;
 - Asistență în soluționarea daunelor și în obținerea despăgubirilor de asigurare;
 - Furnizarea de informații privind piața de asigurări din România.



Conștientizarea drepturilor și informațiilor pe care trebuie să le aibă un asigurat sau potențial asigurat, prin informațiile minime prezentate clienților înainte de încheierea contractelor de asigurare:

- Definirea fiecărui eveniment asigurat, a indemnizației de asigurare în cazul producerii evenimentului asigurat, a fiecărui beneficiu și a clauzelor opționale/suplimentare;
- Excluderile din asigurare;
- Momentul începerii și cel al încetării contractului de asigurare;
- modalitățile de executare, suspendare sau încetare a contractului de asigurare;
- Informații privind orice drepturi pe care le pot avea părțile de a rezilia contractul înaintea termen sau unilateral, inclusiv orice penalități impuse de contract în astfel de cazuri;
- Modalitatea prin care se plătesc primele și termenele de plată a primelor de asigurare;
- Modalitățile și termenele de plată a indemnizațiilor de asigurare, a sumelor de răscumpărare și a sumelor asigurate;
- Informații despre primele aferente fiecărui beneficiu, atât cele principale, cât și cele suplimentare, după caz;
- Informații despre perioada de grație;
- Modalitățile de calcul și de distribuție a bonusurilor;
- Indicarea valorii de răscumpărare totale, a sumelor asigurate reduse, precum și a nivelului până la care acestea sunt garantate pentru fiecare an de asigurare din cadrul perioadei de asigurare acoperite prin contractul de asigurare;
- Informații despre situațiile în care valoarea de răscumpărare a poliței este 0;
- Procedurile de soluționare a eventualelor litigii rezultate din executarea contractului, respectiv informații despre modalitățile de rezolvare pe cale amiabilă a reclamațiilor formulate de contractanți sau de beneficiarii contractelor de asigurare, după caz, acestea constituind o restrângere a dreptului clientului de a recurge la procedurile judiciare legale;
- Informații generale privind deducerile prevăzute de legislația fiscală aplicabilă contractelor de asigurare;
- Legea aplicabilă contractului de asigurare;
- Existența Fondului de garantare a asiguraților.

Din punctul de vedere al canalelor de distribuție, societatea a dezvoltat o rețea vastă de peste 1.000 asistenți în brokeraj (persoane fizice și juridice), acoperind 39 de județe ale țării, pe lângă municipiul București. Cele trei puncte de lucru ale Societății au sediile în:

- Municipiul Sibiu, str. Justiției, nr.10, jud. Sibiu;
- București Sector 1, str. Elena Caragiani, nr.21D, ap.1;
- Municipiul Pitești, Intrarea Rozelor, nr.3, jud. Argeș.

Productivitatea și eficiența rețelei de colaboratori este potențată prin digitalizarea activității de intermediere, respectiv prin platforma de emisie online a primelor de asigurare și prin acțiunile de promovare și marketing digital, online.



În anul 2023, pe fondul evoluțiilor particulare în sectorul de asigurări dar și al implementării strategiilor de promovare și dezvoltare, volumul primelor intermediare a înregistrat o rată de creștere de 19% față de anul anterior, ajungând aproape de 945 milioane lei. Creșteri de volume s-au raportat pentru toate clasele de asigurări cu o contribuție semnificativă la volumul total de prime intermediare cu excepția clasei A13 care a cunoscut, în anul 2022, o majorare de 69%. Consolidarea pe acest segment a condus la ușoară diminuare a volumului pe această clasă (-9%).

Tabelul nr. 5 Evoluția dinamicii volumului primelor asigurate pe principalele clase de asigurări

Evoluție prime intermediare pe principalele clase de asigurări	Variație 2023/2022 (%)
TOTAL, din care:	+18,8%
Asigurări de viață și sănătate	+22,0 %
Asigurări generale, din care:	+18,7%
RCA (A X)	+19,6%
CASCO (A III)	+18,1%
Incendiu și calamități naturale (A VIII)	+20,7%
Răspundere civilă vehicule auto (A X)	+19,6%
Daune la proprietăți (A IX)	+5,9%
Răspundere civilă generală (A XIII)	-9,3%
Garanții (A XV)	+6,9%
Sănătate (A II)	+29,1%
Asistență persoane deplasări (A XVIII)	+39,0%
Asigurări de viață C I	+24,3%
Asigurări de viață C III	+20,5%
alte clase de asigurări	+39,3%

Sursa: Transilvania Broker

Infrastructura operațională

Suportul tehnic de *back-office* pentru întreaga activitate desfășurată într-o rețea atât de extinsă este asigurat de aplicația integrată 24Broker care îndeplinește funcțiuni multiple: (i) emiterea polițelor de asigurare și gestiunea lor (rapoarte rate scadente, expirări, transmitere automată informare către clienți, validări automate ale sumelor depuse, anulări polițe, etc); (ii) emitere facturi către asigurători; (iii) calcul comisioane datorate asistenților în brokeraj; (iv) gestiune clienți; (v) gestiune asistenți în brokeraj, etc. Acest soft este integrat cu softul de contabilitate, WinMentor. Implementarea aplicației a început încă din anul 2007, iar dezvoltarea și adaptarea ei la cerințele actuale rămâne una dintre preocupările majore ale conducerii societății.

În anul 2023, societatea a continuat planul de digitalizare atât la nivelul de emitere online a polițelor de asigurare, cât și cel de backoffice și de suport pentru distribuitorii secundari. Soluția digitală dezvoltată de Transilvania Broker permite pentru moment emiterea online de polițe de asigurare RCA, și pentru asigurări de călătorii.



1.3. Evaluarea activității de vânzare. Cota de piață, Concurența

Potrivit [ultimului raport al ASF](#)⁵ asupra pieței asigurărilor din România disponibil la data elaborării raportului prezent, gradul de intermediere a primelor de asigurare totale subscrise în anul 2023 a fost de 68,9%, aferent unui volum total al primelor intermediate cu 18% mai mare decât în anul 2022. La un comision mediu brut de 13,04%, în scădere cu 3,15 puncte procentuale față de perioada de referință (16,19% în 2022), activitatea de distribuție a generat venituri totale pentru intermediari în valoare de 1.923.229,4 mii lei, cu 5,46% mai mici decât în anul 2022.

Valorificând oportunitatea unor volume mai mari, comisionul mediu perceput de Transilvania Broker în 2023 a fost de 11,8%, iar ratele de creștere înregistrate pentru volumul de prime intermediate pe cele mai multe dintre principalele clase de asigurări depășesc ratele înregistrate la nivelul pieței în 2022.

Potrivit raportului ASF menționat anterior, la 31.12.2023, Transilvania Broker de Asigurare S.A. se poziționa pe **poziția a IV-a între brokerii de asigurare după valoarea veniturilor generate de activitatea de distribuție**, cu o cotă de piață de **6,34%** și, respectiv, **poziția a V-a după volumul primelor de asigurare intermediate**, cu o cotă de piață de **6,40%**.

Pe categoria claselor de asigurări generale, cea mai bună poziție din punct de vedere concurențial – **locul al III-lea** între distribuitorii de asigurări – este ocupată pentru clasa de **asigurări pentru incendiu și calamități naturale (A VIII)**, un segment de piață mai concentrat, având o cotă de piață de 5,54%.

În privința Clasei RCA (A X), cota de piață a Transilvania Broker s-a majorat la 8,29%, compania menținându-și locul al patrulea în topul primilor 10 distribuitori de asigurări.

Ca poziționare concurențială, Transilvania Broker de Asigurare S.A. a câștigat poziții în clasamentul brokerilor de asigurări în dreptul claselor A3 și C3. După cota de piață deținută, evoluția Societății este pozitivă pentru majoritatea claselor de asigurări semnificative în portofoliul companiei, astfel:

Clase de asigurări / Cota de piață la 31.12.2023	2022 (%)	2023 (%)
Total	6,37%	6,40%
Asigurări generale	6,55%	6,57%
RCA	8,19%	8,29%
CASCO	3,37%	3,41%
Asigurări de incendiu și alte calamități	5,54%	5,78%
Asigurări de garanții	7,46%	6,26%
Asigurări de răspundere civilă generală	5,29%	4,34%
Daune la proprietăți (altele)	3,88%	3,57%

* după valoarea primelor intermediate

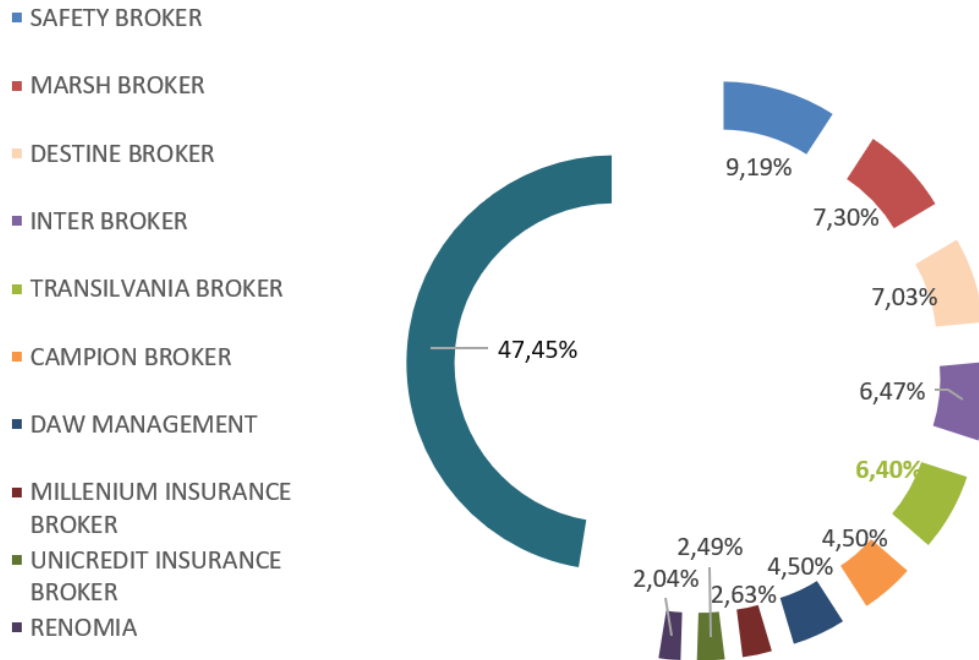
În ceea ce privește asigurările de viață C3, Transilvania Broker și-a menținut poziția a III-a în perioada de raportare, pe un segment de piață extrem de concentrat, contribuind cu 1,87% la volumul de prime intermediate.

⁵ [ASF, 2024, Evoluția pieței asigurărilor în anul 2023](#), București



Principalii concurenți ai societății sunt Safety Broker de Asigurare SRL, Marsh-Broker de Asigurare si Reasigurare SRL, Destine Broker de Asigurare-Reasigurare SRL și Inter Broker de Asigurare SRL (fig. 4)

Fig. 4. Top 10 brokeri de asigurare după valoarea primelor asigurate, 2023



Sursa: Raport ASF – evoluția pieței de asigurări în anul 2023

Portofoliul de clienți. Dependență

Prin prisma faptului că Societatea deține un portofoliu diversificat de clienți, *nu există dependență față de un singur client* sau de un număr redus de clienți, ceea ce diminuează riscul de piață și conferă reziliență și sustenabilitate afacerii.

1.4. Evaluarea aspectelor legate de personal

Informații relevante privind evoluția efectivului de personal la nivelul Societății în perioada 2022 – 2023 sunt redate în continuare:

Număr de angajați (la sfârșit de an)	2022	2023
Economiști	22	24
Informaticieni	1	1
Juriști	4	5
Alte profesii - studii superioare de lungă durată	12	10
Alte profesii - studii superioare de scurtă durată	2	2
Studii medii (Profil tehnic)	1	1
TOTAL	42	43



Pe parcursul anului 2023, Societatea a organizat evenimente de informare și formare a angajaților și colaboratorilor privind tendințele pe piața de profil, noutățile legislative și organizaționale.

În cadrul Societății nu s-au raportat elemente de natură conflictuală în relațiile dintre manageri și angajați.

1.5. Elemente de perspectivă

1.5.1. Tendințe preconizate din mediul intern

Provocările generate de dinamica contextuală pe piața distribuției în asigurări nu au afectat în nicio măsură **planul investițional focalizat pe digitalizarea** platformei Transilvania Broker și optimizarea activității de *backoffice*. Bugetul alocat acestei direcții a depășit 2 mil. lei, cu 32% mai mult decât în anul anterior.

În consecință, la finalul anului 2023, platforma Transilvania Broker de Asigurare permite emiterea online, facilă și rapidă, a asigurărilor pentru RCA și asigurări de călătorie, alături de servicii conexe asigurărilor (asistență rutieră și asistență tehnică la domiciliu).

Pentru următoarea perioadă (2024-2026), luând în considerare perspectiva prelungirii perioadei de plafonare a comisioanelor de intermediere pe o piață de asigurări încă dominată excesiv de asigurările obligatorii (RCA în special), conducerea Societății are în vedere direcții strategice noi care vor absorbi – pentru prima dată de la listarea la BVB – capital necesar pentru investiții. Societatea va comunica informații relevante imediat ce este oportun.

1.5.2. Tendințele și factorii din mediul extern

Principalele tendințe pe piața intermediarilor în asigurări

Menținerea plafonărilor pentru primele de asigurare și comisioanele de intermediere ca urmare a falimentului Euroins Romania reprezintă un factor de cataliză dar și de intensificare a concentrării pe piața intermediarilor de asigurări. Presiunile la nivel de venituri și rezultatele obligă societățile de brokeraj în asigurări la măsuri rapide, testându-le reziliența, flexibilitatea, adaptabilitatea și capacitatea de identificare și implementare de soluții care să optimizeze modelul de afaceri, să îl reconfigureze în sensul unei dependențe tot mai reduse de asigurările obligatorii, în speță RCA și să asigure sustenabilitatea dezvoltării în orice condiții de mediu extern.

În afara conjuncturii temporare a reglementărilor care limitează evoluția liberă a pieței, s-a observat tendința de **intensificare a concurenței pe piața intermediarilor**, pe fondul diminuării – în importanță și număr – a barierelor de intrare pe piață, preponderent datorită oportunităților virtuale nelimitate și al digitalizării.

Digitalizarea sectorului, integrarea de inteligență artificială în procesele operaționale și în instrumentele strategice de vânzări au impus adoptarea de paradigme orientate pe valorificarea oportunităților din progresul tehnologic la nivelul modelelor de business, de creștere și la nivelul



portofoliului de produse, nu doar cel al proceselor operaționale. Astfel, pentru intermediari, digitalizarea, tehnologizarea și elementele de inteligență artificială au deschis drumul spre noi piețe și noi oportunități – o tendință pe care conducerea Transilvania Broker a înțeles-o, a anticipat-o și la care și-a aliniat cu promptitudine viziunea strategică și managerială.

Diversificarea accelerată a produselor de asigurare (secundare) ca efect al unei abordări inovative în zona produselor de asigurare, pentru nevoi tot mai diverse reprezintă un al efect direct al digitalizării care susține și facilitează această tendință. Instrumentele de marketing digital identifică nevoile de asigurare ne-explorate, customizează produsele și le distribuie cu costuri de timp și resurse minime, în volume mari. La rândul său, piața absoarbe cu ușurință produse precum asigurări pentru spații sau bunuri în chirie, pentru animale de companie sau pentru atacuri cibernetice - produse adaptate la tendințele de comportament și consum actuale, în continuă dinamică și acestea. Totodată, această paletă de produse secundare noi de asigurare devine un levier pentru fidelizarea clientului și longevitatea relației cu acesta.

Modelul intermediarului independent de un asigurător anume se afirmă tot mai mult pe piața de brokeraj, având în vedere oportunitățile noi de business și parteneriat. Profilul consumatorului încurajează această tendință, întrucât acesta caută consiliere, orientare și alternative – elemente proprii brokerului independent, și implicit, Transilvania Broker.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea nu are cunoștință de potențiale efecte negative asupra mediului înconjurător ca urmarea operațiunilor sale, care ar trebui cuantificate. Rezultatul unor astfel de potențiale efecte este incert și conducerea Societății nu consideră necesară provizionarea unor astfel de datorii pentru mediul înconjurător.

La 31 decembrie 2023, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În perioada de raportare, conform datelor preluate din bilanțul Societății, nu au fost constatate active imobilizate de natură necorporală reprezentând cheltuieli asociate activității de cercetare- dezvoltare.

1.8. Evaluarea activității Societății privind managementul riscului

1.8.1. Descrierea sistemului de control intern al emitentului

Sistemul de control intern al Societății, este format din *politici și proceduri* create pentru a oferi managementului o asigurare rezonabilă că entitatea își atinge obiectivele fixate, și include:

- *Codul de conduită etică*, care reflecta mediul de afaceri al Societății, precum și asigurarea respectării legilor și reglementărilor specifice;
- *Politici și proceduri operaționale de lucru* care asigura funcționalitatea compartimentelor;



- *Sistem de administrare a riscurilor*, inclusiv a resurselor necesare și suficiente acestora pentru identificarea, evaluarea, verificarea și monitorizarea permanentă a riscurilor;
- *Proceduri de control intern* formalizate într-un Manual de politici și proceduri de control intern care asigură implementarea unui sistem de control intern care să stăpânească riscurile semnificative și care oferă o asigurare rezonabilă managementului, pe următoarele direcții:
 - Conformarea cu cadrul normativ și de reglementare;
 - Asigurarea că toate tranzacțiile sunt înregistrate corect și ca declarațiile financiare sunt pregătite cu acuratețe;
 - Protejarea bunurilor și a informațiilor;
 - Prevenirea și depistarea fraudelor și greșelilor;
 - Calitatea documentelor contabile și producerea în timp util de informații de încredere, referitoare la segmentul financiar și de management.

1.8.2 Descrierea expunerii Societății față de riscul de piață, de credit, și de lichiditate

Activitatea de gestionare a riscului financiar este parte integrantă a procesului de planificare și control financiar, supusă deciziilor strategice și tactice de adaptare continuă la condițiile din interior și exterior, aflate în continuă schimbare. Natura deciziilor financiare implică incertitudine. Deciziile financiare sunt luate în funcție de cash-flow-urile prevăzute de contractele viitoare, care sunt prin excelență incerte. Riscul este deci o componentă inerentă a deciziilor financiare.

Riscul financiar include riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit.

a) Riscul de piață (riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de preț)

Modificări neprevăzute în evoluția *ratei dobânzii*, ale *cursului de schimb valutar* sau ale *prețului* afectează rezultatele financiare ale unei firme:

➤ Riscul valutar

Societatea nu este expusă acestui risc, întrucât activitățile societății sunt derulate aproape în totalitate pe piața internă. Raporturile economice încheiate, pasibile de a înregistra pierderi din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia, reprezintă o pondere nesemnificativă. La data situațiilor financiare, înregistrează solduri nesemnificative aferente unor datorii denominate în valută (datoria privind contractul de leasing financiar aflat în derulare).

➤ Riscul ratei dobânzii

Societatea are expunere la riscul de fluctuație a dobânzilor odată cu contractarea, la finalul anului 2018, respectiv în anul 2020, a creditelor pentru investiții cu o dobândă variabilă. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii asupra fluxurilor de numerar este parțial compensată de numerarul plasat în depozite de tip "over night", pentru care rata dobânzii este de asemenea variabilă.

Nivelul indicatorului de acoperire a dobânzii din profitul brut, calculat pentru anul 2023, arată că, în ce privește riscul dobânzii, poziția Societății este lipsită de riscuri.

➤ Riscul de preț

Riscul de preț are ca surse prețul resurselor, cursul de schimb și rata dobânzii. Acesta își poate face apariția mai ales în cazul încheierii unor contracte pe termen lung. În privința riscului de preț, contractele se derulează pe termen relativ scurt, astfel încât Societatea nu are expunere la acest risc.



b) Riscul de lichiditate

Lichiditatea curentă reprezintă capacitatea Societății, de a-și acoperi datoriile curente pe baza activelor curente. Nivelul minim recomandat pentru acest indicator este 2.

Conducerea analizează expunerea la riscul de lichiditate, iar politica Societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile, precum și asigurarea unui echilibru între perioada de recuperare a creanțelor și perioada de plată a datoriilor.

Tabloul indicatorilor de lichiditate, cu valori în intervalul de confort, reflectă particularitățile activității de distribuție în asigurări, în care termenele de decontare a creanțelor și datoriilor în relație cu asigurătorii și, respectiv, asistenții de brokeraj sunt reglementate legal și procedural.

c) Riscul de credit

Societatea încasează contravaloarea serviciilor prestate într-un termen relativ scurt de la momentul prestării serviciilor și desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți.

Conform contractelor încheiate, creanțele sunt monitorizate permanent, sunt stabilite plafoane prudențiale, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile. Garanțiile oferite dau o siguranță maximă, iar riscul de creditare este minim.

Managementul efectuează analiza debitorilor în procesul de stabilire a limitelor de credit, monitorizează comportamentul acestora pe toată perioada contractului, iar la scadență se asigură de încasarea creanțelor, în caz contrar, în funcție de motivul neîncasării, acționează pentru a securiza o încasare rapidă.

2. Activele corporale ale Societății

2.1. Descrierea și gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Societății

Principalele active corporale ale Emitentului constau în proprietățile imobiliare – terenuri și construcții – deținute cu funcție de sediu social în Bistrița și, respectiv, sediu secundar în București, în valoare totală de achiziție de 3.819 mii lei.

Alături de construcțiile și terenurile menționate care au destinația de sediu, cu efecte pozitive asupra eficienței organizării și desfășurării activității societății, costurilor operaționale cu chirii și asupra imaginii publice a societății, societatea deține, la 31.12.2023, mijloace de transport, mobilier, echipamente în valoare de cost de 2.173,4 mii lei.

În dreptul amenajărilor de teren și al construcțiilor, societatea a înregistrat amortizări în valoare totală de 288,4 mii lei la finalul perioadei de raportare, în timp ce valoarea amortizării imobilizărilor corporale de tipul instalațiilor tehnice, mijloacelor de transport, alte echipamente și mobilier se ridică la 1.548,9 mii lei. Conducerea societății consideră că gradul de uzură nu ridică probleme semnificative asupra operaționalității acestora sau asupra desfășurării activității.

De asemenea, precizăm că nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra imobilizărilor corporale deținute de Societate.



3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

Acțiunile Transilvania Broker de Asigurare S.A. sunt disponibile la tranzacționare pe Piața reglementată a Bursei de Valori București S.A., Segmentul principal, Categoria „standard” începând cu data de 2 noiembrie 2017, sub simbolul TBK.

Calitatea comunicării conducerii companiei în raport cu investitorii și piața de capital în ansamblul ei, împreună cu profilul de investitor informat și predominant strategic al acționarului Transilvania Broker au transpus în parcursul cotației bursiere performanța și perspectivele afacerii.



Randamentul acțiunii, calculat prin raportarea cotației bursiere de la finalul anului 2023 la cea de început de perioadă de raportare, a fost de 24,08%. Cu încorporarea dividendului în calcul, performanța acțiunii în anul 2023 ajunge la 35,4%.

Deși niveluri inferioare indicatorilor de performanță calculați pentru indicii BET (31,8%), respectiv BET-TR⁶ (40,5%), randamentul acțiunii TBK se remarcă printre cele mai ridicate între acțiunile tranzacționate la BVB, în ciuda unui profil de sector tangențial sectoarelor favorite în perioada de raportare și a unui context de piață în expectativă.

Având în vedere evoluția pozitivă înregistrată pentru activitatea Transilvania Broker, soliditatea premiselor necesare implementării strategiei de creștere, stabilitatea și echilibrul economico-financiar reflectate într-o evoluție a cotației bursiere favorabilă în ciuda unui an dificil, reafirmăm, cu încredere, că Transilvania Broker de Asigurare S.A. va rămâne, pe ringul bursier dar și în sectorul de

⁶ Indicele randamentului total care completează performanța cotației companiilor din indicele BET cu dividendele pe care aceste companii le distribuie. Creșterea acestui indice în anul 2023 a fost de 40.5%.



profil, o companie puternică, de încredere, cu o politică de dividende stabilă și favorabilă acționarilor săi

În perioada 01.01.2023 și 31.12.2023, **nivelul de lichiditate care reflectă atractivitatea și interesul pe care îl generează acțiunea pe piața de capital a crescut semnificativ**. Volumul mediu tranzacționat pe ședință a fost de 5.357 acțiuni, de peste două ori mai mare cel calculat pentru perioada de referință (2.530 acțiuni), iar prețul mediu ponderat ajustat a fost de 19,64 lei /acțiune, cu 12% peste prețul mediu ponderat calculat pentru perioada de referință (17,56 lei / acțiune). Cotația acțiunii TBK a variat între maximul de 22 lei/acțiune atins la data de 24 mai 2023, și nivelul minim de 17,8 lei/acțiune, atins la începutul perioadei, respectiv în primele zile ale lunii ianuarie 2023.

Valoarea de piață a companiei, la 31.12.2023 era de 109.500.000 lei, respectiv aproximativ 22,1 mil. euro, cu 9% mai mare decât la începutul perioadei, în timp ce, la data redactării raportului anual, aceasta atingea 95.500.000 lei (19,2 mil. euro)

Politica privind dividendele

Principalul **eveniment corporativ** în anul 2023 a fost întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. care a votat, la data de 26.04.2023, distribuirea unui dividend brut/acțiune de 2 lei, în creștere cu 33% față de dividendul aprobat în 2022. Cu o rată de distribuire de dividend de 80% din profit, **Transilvania Broker continuă să se remarcă printre companiile cele mai generoase în ceea ce privește politica de dividend**. Pentru anul 2024, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a situațiilor financiare aferente 2023 a aprobat distribuirea de dividende în valoare totală brută de 5.000.000 lei (1 leu/acțiune), reprezentând 66% din rezultatul exercițiului.

Randamentul dividendului calculat la data pregătirii raportului este de 5,5%, unul dintre cele mai mari între companiile listate pe piața reglementată⁷.

Dividendele distribuite prin hotărârea AGOA din rezultatele aferente ultimelor exerciții financiare se prezintă astfel:

Valoarea dividendelor acordate în ultimii trei ani

Exercițiu aferent:	2021	2022	2023
Valoarea dividendelor (lei)	7.500.000	10.000.000	5.000.000

Societatea își asumă angajamentul de a respecta necondiționat principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe piața reglementată. Societatea a adoptat o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care Societatea declară că o va respecta, enunțând următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:

⁷ Poziția a 8-a, după clasamentul propus de [Ziarul Financiar](#)



(1) Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate;

(2) în fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație al Societății va avea în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung;

(3) Dividendele convenite acționarilor Societății se vor distribui exclusiv din profitul net aferent unui exercițiu financiar, recunoscut pe baza reglementărilor contabile aplicabile și auditat potrivit legii, cu respectarea altor dispoziții legale relevante în materie;

(4) Distribuția dividendelor convenite acționarilor se poate face prin plată în numerar sau prin acordare de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării profiturilor nete acumulate de Societate. În oricare din situații, propunerea privind distribuția dividendelor se va realiza de către Consiliul de Administrație al Societății prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuției de dividende aparține AGA, adoptată în condițiile legii.

[Politica de dividend](#) se regăsește publicată pe pagina oficială de internet a Societății.

Achiziționarea propriilor acțiuni

În perioada de raportare, respectiv la data de 28.02.2023, în conformitate cu hotărârea AGEA nr. 14/07.09.2021 și cu decizia Consiliului de administrație nr. 27/14.12.2022, Societatea a finalizat derularea unui program de răscumpărare a propriilor acțiuni pentru implementarea programului de stimulare și fidelizare a persoanelor cheie din cadrul societății, de tip Stock-Option-Plan aprobat prin aceeași hotărâre AGEA nr. 14/07.09.2021. Bugetul alocat programului de tip Stock Option Plan a fost executat integral în programul de răscumpărare derulat în perioada 27.12.2022 - 28.02.2023. Numărul acțiunilor răscumpărate în cadrul programului de răscumpărare a fost de 6.582 acțiuni, cu un cost total de 123.687,53 lei

Filiale și deținerile acestora

Societatea nu face parte dintr-un grup, nu are filiale și nu deține participații în alte entități. La data de 31.12.2022, Societatea are următoarele puncte de lucru:

- Municipiul Sibiu, str. Justiției, nr.10, jud. Sibiu;
- București Sector 1, str. Elena Caragiani, nr.21D, ap.1;
- Municipiul Pitești, Intrarea Rozelor, nr.3, jud. Argeș;



4. Elemente de Guvernanță Corporativă

4.1. Conducerea Emitentului – structuri de Guvernanță Corporativă

Consiliul de Administrație

Transilvania Broker de Asigurare este organizată ca societate pe acțiuni în sistem unitar, conducerea acesteia fiind asigurată de un Consiliu de administrație ai cărui membri sunt aleși de către AGOA pentru un mandat de 4 ani, care se subordonează Adunării Generale a Acționarilor societății și care delegă competențele de conducere executivă directorilor societății. Consiliul de administrație funcționează conform Regulamentului Consiliului și își îndeplinește atribuțiile conferite prin documentele statutare, contractele de mandat și prevederile legislative.

Conducerea Societății este asigurată de un Consiliu de Administrație format din cinci administrator, reprezentați, pentru perioada 18 ianuarie – 31 decembrie 2023, de către:

- Dan Niculae – *președinte, membru executiv*; Cu o experiență în domeniul asigurărilor și al produselor financiar bancare de peste 15 ani, domnul Niculae Dan exercită funcții executive în Transilvania Broker de Asigurare S.A. începând cu anul 2010 și și-a început mandatul de președinte al Consiliului de Administrație în iunie 2017. La 31.12.2023, deținea 1.033.761 acțiuni care reprezintă 20,6752 % din capitalul social al acesteia și din drepturile de vot în AGA.
- Țuică Gabriel-Alexandru - *membru ne-executiv*, și membru al Comitetului de audit, cu experiență de peste 15 ani ca broker în asigurări. Domnul Gabriel Țuică nu deține acțiuni Transilvania Broker.
- Deneș Daniela-Tasia - *membru ne-executiv independent* al Consiliului de administrație și Președinte al Comitetului de audit începând, cu experiență de peste 20 de ani în domeniul financiar contabil și cu expertiză certificată în contabilitate, audit financiar, consultanță fiscală confirmată de-a lungul activității dumneai din ultimii 10 ani, precum și cu expertiză fiscală judiciară începând cu anul 2013. Doamna Tasia Deneș nu deține acțiuni ale emitentului.
- Login Gabriel – *membru executiv* al Consiliului de administrație și acționar principal al Transilvania Broker de Asigurare, cu peste 23 ani de experiență în domeniul asigurărilor, din care mai mult de 15 ani împreună cu Transilvania Broker. La data întocmirii raportului, domnul Login deține funcția de Director General în cadrul Societății. La 31.12.2023, domnul Login deținea un număr de 1.806.340 acțiuni, reprezentând 36,1268 % din capitalul social și drepturile totale de vot ale Emitentului.
- Bobu Carmen - Loredana – *membru ne-executiv independent*.

Începând cu data de 25 octombrie 2022, o poziție de administrator a devenit vacantă, ca urmare a renunțării de către dl. Barna Erik la cel de-al doilea mandat de membru al Consiliului. În AGOA din 18.01.2023 a fost desemnat noul administrator, dna Bobu Carmen Loredana, exercitarea atribuțiilor realizându-se după obținerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.

CV-urile membrilor Consiliului de administrație pot fi accesate pe [pagina de internet a societății](#).

Nu există relații de familie între membrii Consiliului de Administrație al Societății.



Valoarea veniturilor totale ale membrilor Consiliului de administrație aferente anului financiar 2023 în raport cu emitentul a fost de 497.396 lei, în conformitate cu [Politica de remunerare a conducerii](#), disponibilă pe pagina de internet a societății. Detalii privind distribuția acestor venituri și componentele lor se regăsesc în [Raportul de remunerare aferent anului 2023](#) disponibil, de asemenea, pe pagina de internet a Transilvania Broker.

În cursul exercițiului financiar 2023, Consiliul de administrație s-a întrunit într-un număr de 4 ședințe pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate, îndeplinind, cu diligență, toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății și răspunderile asumate prin contractul de mandat.

Comitetul de audit

Porivit dispozițiilor legale aplicabile, în structura Consiliului de Administrație al societății este înființat un **Comitet de Audit**, cu rol consultativ, format din doi membri, după cum urmează:

- Dna. Denes Daniela Tasia, președinte;
- Dl. Tuica Gabriel Alexandru, membru.

Comitetul de Audit este format numai din administratori neexecutivi, și cel puțin un membru al Comitetului este administrator neexecutiv independent. Doamna Tasia Deneș deține experiență în aplicarea principiilor contabile și în audit financiar.

Comitetul de Audit are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern și o funcție consultativă în ceea ce privește strategia și politica Societății privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern, precum și controlul modului în care riscurile semnificative sunt administrate.

Comitetul de Audit are drept Scop:

- supervizarea aspectelor referitoare la audit și riscuri la nivelul Societății;
- verificarea și controlarea gradului de adecvare, independență și eficiență a auditului intern;
- analizarea și verificarea corectitudinii situațiilor financiare ale Societății, precum și a altor raportări importante;
- monitorizarea și verificarea independenței, obiectivității și eficienței auditorului extern;
- monitorizarea îndeaproape a profilului de risc al Societății și a principalelor expuneri și respectiv să transmită informații relevante Consiliului de Administrație, în mod periodic.

Comitetul de Audit are autoritatea de a conduce sau de a autoriza investigațiile considerate necesare referitoare la aspecte aferente ariei sale de responsabilități.

Bazându-se pe verificările, discuțiile, constatările și remediile efectuate care au fost prezentate în cadrul Raportului comitetului de audit adresat Consiliului de Administrație, Comitetul de audit a recomandat conducerii, și aceasta a aprobat, ca declarațiile financiare auditate să fie incluse în Raportul anual pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023.



Conducerea executivă

Conducerea executivă este numită de către Consiliul de Administrație al Societății și informează Consiliul de Administrație cu privire la activitatea desfășurată între ședințele periodice ale acestuia. Totodată, conducerea executivă este împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Societății și este investită cu competența de a angaja răspunderea Societății, ca broker de asigurare. În perioada de raportare, conducerea executivă a activității societății a fost asigurată de:

- Directorul general, în persoana domnului Login Gabriel; și
- Directorul executiv, în persoana domnului Coțiac Ioan. Acesta este acționar la Transilvania Broker deținând, la 31.12.2023, un număr de 10.388 acțiuni.

Începând cu data de 01 februarie 2024, pentru a-și putea aduce un aport mai mare la parcursul strategic al companiei și implementarea de noi proiecte în baza mandatului de administrator, domnul Gabriel Login a renunțat la funcția sa executivă. Aceasta a fost preluată de domnul Sorin Baltasiu, cu experiență de peste 20 de ani în poziții de top management în domeniul asigurărilor, dintre care ultimii 4 ani împreună cu echipa Transilvania Broker, în poziția de Director al Dept. Asigurări Corporate.

Membrii conducerii executive au competențe și răspunderi conform fișei postului / obligațiilor asumate prin contractul de administrare. Persoanele care fac parte din conducerea executivă sau din Consiliul de Administrație al companiei nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul emitentului și nu au declarat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie cu o altă persoană din consiliul de administrație sau conducerea executivă.

CV-urile directorilor executivi ai societății pot fi accesate pe [pagina de internet a societății](#).

Remunerația conducerii executive este în consens cu politica de remunerare a conducerii, disponibilă pe pagina de internet a societății. De asemenea, elementele de remunerare individuală pentru conducerea executivă se regăsesc în [Raportul de remunerare aferent anului 2023](#) disponibil, de asemenea, pe pagina de internet a Transilvania Broker.

4.2. Declarația privind alinierea la Codul de Guvernanță Corporativă agreat de BVB

Societatea aderă la și aplică în mod voluntar Principiile de Guvernanță Corporativă prevăzute în Codul de guvernanță corporativă a BVB – aplicabil emitenților admisi la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

În acest sens, în continuare este redată Declarația privind stadiul de conformare cu Principiile de Guvernanță Corporativă prevăzute în Codul de guvernanță corporativă al BVB – aplicabil emitenților admiși la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Activitatea consiliului de administrație nu a fost evaluată în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2023. Consiliului de administrație, din perspectiva structurii sale, a aportului membrilor săi și a activității sale de ansamblu, va face obiectul unui exercițiu de evaluare sub conducerea Președintelui Consiliului în perioada următoare.



Conducerea Societății declară că [Politica de remunerare a conducerii](#), așa cum a fost adoptată prin hotărârea AGOA din 27 aprilie 2021 și pusă la dispoziția tuturor persoanelor interesate pe pagina de internet a Societății, a fost respectată și implementată fără derogări sau excepții pe parcursul întregii perioade de raportare. Raportul de remunerare, care descrie modul de implementare a Politicii de remunerare în cursul anului 2023 a fost supus aprobării AGOA din data de 23 aprilie 2024.



Cod	Prevederi care trebuie respectate	Respectă integral	Respectă parțial	Nu respecta	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea A – Responsabilitățile Consiliului de Administrație (Consiliul)					
A1.	Societatea trebuie să dețină un Regulament intern al Consiliului (Regulament de Guvernare Corporativă) care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății. Regulamentul va defini o politică clară cu privire la delegarea de competențe , care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	x			
A2.	Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în Regulamentul de Guvernare Corporativă. În acest sens, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit/pot surveni. Totodată membrii Consiliului trebuie să se abțină de la participarea la discuții și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere unui conflict de interese.	x			
A3	Consiliul trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	x			
A4.	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi, iar cel puțin un membru al acestuia trebuie să fie independent. Fiecare membru independent al Consiliului, la momentul nominalizării sale în vederea alegerii/realegerii respectiv și atunci când survine orice schimbare în statutul său, trebuie să depună o declarație în care să prezinte elementele luate în considerare în vederea stabilirii independenței sale. La stabilirea independenței se va ține cont de următoarele criterii:	x			
A4.1	Nu este Director general/executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	x			
A4.2	Nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	x			
A4.3	Nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.	x			
A4.4	Nu este sau nu a fost angajatul, nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, care controlează peste 10% din	x			



	drepturile de vot sau cu o societate controlată de acesta.				
A4.5	Nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului, Director general/executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.	x			
A4.6	Nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.	x			
A.4.7	Nu este Director general/ executiv al altei societăți unde un alt Director general/executiv al societății este administrator neexecutiv.	x			
A.4.8	Nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.	x			
A.4.9	Nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. si A.4.4.	x			
A5.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	x			
A6.	Fiecare membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport/relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport/relație care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	x			
A7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x			
A8.	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia.	x			
A9.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în	x			



	persoană și în absență) și un raport al Consiliului cu privire la activitățile acestora.				
A10.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	x			
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și control intern					
B1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	x			
B2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	x			
B3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	x			
B4.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	x			
B5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	x			
B6.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	x			
B7.	Rapoartele sau analizele inițiate de Comitetul de Audit, trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	x			
B8.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	x			



B9.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (părți afiliate/legate) a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	x			
B10.	Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie distinctă din punct de vedere al structurii organizatorice (Departamentul de Audit Intern) din cadrul Societății sau prin contractarea serviciilor furnizate de o entitate independentă (firmă de audit). Departamentul de audit intern sau firma de audit va raporta direct Directorului General și, după caz, Consiliului.	x			
Secțiunea C – Justa recompensă și motivare					
C1.	Societatea va publica pe pagina sa de internet politica de remunerare și va publica în Raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale Directorului General și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile , inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	x			
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relația cu investitorii					
D1.	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	x			
D1.1	Principalele regulamente ale Societății, în particular Actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare.	x			
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.	x			
D1.3	Rapoarte curente și rapoarte periodice.	x			
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale.	x			



D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni.	x			
D1.6	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a Societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informații corespunzătoare.	x			
D1.7	Prezentările societății (prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	x			
D2.	Societatea trebuie să adopte o politică de dividend propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a Societății.	x			
D3.	Societatea trebuie să adopte o politică cu privire la prognoze, indicând dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozei . Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale . Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a Societății.	x			
D4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	x			
D5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x			
D6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor	x			



	semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.				
D7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	x			
D8.	Rapoartele financiare trebuie să includă informații atât în limba română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator relevant.	x			
D6.	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri/conferințe telefonice cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a Societății, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice.	x			
D7.	Dacă societatea susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	x			

Alte aspecte referitoare la guvernarea corporativă sunt redată în cuprinsul Regulamentului de Guvernare Corporativă al Societății publicat pe pagina de internet a acesteia.



5. Situația economico-financiară

Analiza situației economico-financiare a societății, comparativ cu perioada de raportare precedentă și cu situația existentă la începutul exercițiului, vizează următoarele aspecte:

5.1. Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2022 31 decembrie	2023 31 decembrie	Variație (%) 2023/2022	Pondere în Total Activ la 31.12.2023
Active imobilizate	4.607.511	4.290.301	-6,88%	14,4%
Imobilizări necorporale	15.595	8.803	-43,55%	0,03%
Imobilizări corporale	4.571.645	4.269.762	-6,60%	14,3%
Imobilizări financiare	20.271	11.736	-42,10%	0,04%
Active curente	27.418.774	25.479.649	-7,07%	85,41%
Stocuri	0	181	-	0%
Creanțe, din care:	12.599.247	13.816.551	+9,66%	46,3%
<i>creanțe din activ. de distribuție</i>	<i>2.139.774</i>	<i>2.708.678</i>	<i>+26,59%</i>	<i>9,1%</i>
<i>alte creanțe</i>	<i>10.459.473</i>	<i>11.107.873</i>	<i>+6,20%</i>	<i>37,2%</i>
Investiții pe termen scurt	6.000.000	4.880.000	-18,67%	16,4%
Disponibilități bănești	8.819.527	6.782.917	-23,09%	22,8%
Cheltuieli înregistrate în avans	40.339	56.622	+40,37%	0,19%
TOTAL ACTIVE	32.066.624	29.826.572	-6,99%	100%

În perioada de raportare, atât activele circulante, principala categorie de activ, cât și activele imobilizate își diminuează valoarea cu un procent similar, fapt ce atrage scăderea cu aproape 7% a valorii activului total.

La nivelul **activelor circulante**, creșterea marginală a valorii creanțelor (+9,6%, respectiv + 1.217,3 mii lei) a fost compensată de diminuarea disponibilităților bănești (-2.036,6 mii lei) și a investițiilor pe termen scurt sub forma depozitului bancar (-1.120 mii lei), generând o scădere cu 7,07% a valorii acestei categorii de activ bilanțier.

Creanțele, în pondere de 54,2% din total active curente, sunt constituite, în proporție de 92%, din creanțe derivate – direct sau indirect – din activitatea de distribuție, al căror termen de încasare este reglementat și monitorizat prin proceduri interne și prevederi legale. De asemenea, dinamica acestora reflectă, în cea mai mare parte, variația intensității activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare, variație care se regăsește și în dinamica soldului conturilor bancare colectoare și a datoriilor pe termen scurt derivate din activitatea de distribuție. Valoarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor la 31.12.2023 este de 139 mii lei.



Clasa **disponibilităților bănești**, cu un sold final în valoare de 6,782,9 mii lei și care contribuie în proporție de 26,7% la totalul activelor curente, prezintă o diminuare a valorii de 2.036,6 mii lei, respectiv 23,1% în perioada de raportare față de începutul exercițiului. Disponibilitățile bănești proprii, în valoare de 2.389,8 mii lei și în proporție de 35,2% din totalul disponibilităților bănești, înregistrează o diferență negativă marginală față de începutul perioadei de raportare. Menținerea valorii disponibilităților monetare la un nivel similar cu începutul exercițiului, în condițiile plății dividendelor în valoare de 10 mil. lei aprobate în AGOA din 26 aprilie 2023, este rezultatul diminuării valorii depozitului bancar cu 1.120 mii lei (-18.7%) față de 01.01.2023 asociată cu încorporarea disponibilităților aferente rezultatului activității în cursul perioadei de raportare. La 31.12.2023, valoarea depozitului bancar înregistrat ca investiție pe termen scurt era de 4.880 mii lei.

Sumele disponibile în conturile colectoare care mediază decontarea cu asiguratorii s-au diminuat cu 30,7% față de începutul exercițiului, de la 6.340,1 mii lei, la 4.393,2 mii lei. Această evoluție este de asemenea direct corelată cu variația de intensitate a activității în cursul ultimelor cicluri de decontare ale diferitelor perioade de raportare.

Valoarea **activelor imobilizate** se diminuează cu 6,9% în perioada de raportare mai ales pe seama amortizărilor aferente imobilizărilor corporale. Valoarea achizițiilor de active corporale sub forma echipamentelor necesare în activitate, în perioada de raportare, a fost de 31,8 mii lei, în timp ce valoarea activelor necorporale capitalizate în aceeași perioadă a fost de 42,4 mii lei. Ponderea activelor imobilizate în total active rămâne relativ aceeași (14,4%) în condițiile în care activele circulante variază în același sens cu cele imobilizate și relativ în același ritm. La 31.12.2023, rata de amortizare a activelor fixe ale Societății era de 39%.

CAPITALURI PROPRII și DATORII

Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2022 31 decembrie	2023 31 decembrie	Variație (%) 2023/2022	Pondere în Total Pasiv la 31.12.2023
Datorii curente	15.144.141	16.400.351	+8,30%	54,9%
Împrumuturi bancare	433.419	433.419	0,00%	1,45%
Datorii legate de activitatea de distribuție	10.778.926	13.679.369	+26,91%	45,9%
Alte datorii pe termen scurt	3.931.796	2.287.563	-41,82%	7,57%
Provizioane	515.823	590.823	+14,54%	1,98%
Datorii non-curente	2.358.649	1.082.899	-54,09%	3,63%
Împrumuturi pe termen lung	1.271.820	838.402	-34,08%	2,81%
Alte datorii	1.086.829	244.497	-77,50%	0,82%
Datorii totale	17.502.790	17.483.250	-0,11%	58,6%
Capital social	500.000	500.000	-	-
Rezerve legale	100.000	100.000	-	-
Acțiuni proprii	(125.000)	0	-	-



Rezultat raportat	2.043.674	3.586.175	+75,48%	12%
Rezultatul perioadei	11.529.337	7.566.324	-34,37%	25,4%
Capitaluri proprii totale	14.048.011	11.752.499	-16,34%	39,5%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	32.066.624	29.826.572	-6,99%	100%

Specificul activității de distribuție în asigurări, în care decontările între Societate și asigurători, pe de o parte, și cele între Societate și asistenții în distribuție, de cealaltă parte, se urmăresc contabil sub forma creanțelor și a datoriilor pe termen scurt, alocă **datoriilor pe termen scurt** cea mai mare pondere în totalul surselor de finanțare a activului (55%, cu aproape 8 p.p. mai mult decât în anul 2022) și, desigur, cea mai mare pondere între sursele externe de finanțare, unde reprezintă 93,8%, cu 7,3 p.p. mai mult decât în perioada de referință.

Datoriile cu termen de exigibilitate de până la un an s-au majorat cu 8,3% în perioada de raportare față de începutul exercițiului, pe seama evoluției datoriilor legate – direct sau indirect – de activitatea de distribuție. Asemenea evoluției creanțelor derivate din activitatea de brokeraj și, respectiv, a soldului conturilor colectoare destinate sumelor care tranzitează conturile bancare ale Societății în vederea decontării lor cu asigurătorii, dinamica acestei categorii de pasiv reflectă diferențe în intensitatea activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare.

Alte datorii curente, în afara celor derivate din activitatea de distribuție sunt constituite în proporție de 31,6% din datorii față de bugetul statului și față de personal, în timp ce 31% reprezintă tranșa scadentă din suma totală de plată rezultată din litigiul încheiat cu asigurătorul Asirom Vienna Insurance Group.

Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an se diminuează cu 54,1%, respectiv cu 1.275,8 mii lei la 31.12.2023 față de 01.01.2023, datorită reducerii valorii împrumuturilor bancare pe termen lung și a obligațiilor aferente contractelor de leasing pe fondul rambursărilor de tranșe scadente, precum și datorită diminuării până la jumătate a obligației de plată față de asigurătorul Asirom Viena Insurance Group cu care a fost în litigiu. Astfel, la finalul perioadei de raportare, împrumuturile bancare contribuie în proporție de 77,4% la valoarea datoriilor pe termen lung, în timp ce fracțiunile cu exigibilitate mai mare de un an din soldul contractelor de leasing și al datoriei față de Asirom reprezintă 22,6% din datoriile totale pe termen lung.

La finalul perioadei de raportare, **datoriile totale** ale Societății sunt în valoare de 17.483,2 mii lei și în ușoară scădere față de începutul exercițiului, pe fondul diminuării valorii datoriilor pe termen lung mult mai accentuate decât majorarea datoriilor pe termen scurt în relație cu asistenții în distribuție.

Valoarea provizioanelor, reprezentând 1,98% din valoarea totală a pasivelor Societății, însumează provizionul pentru litigii constituit în cursul anului 2022 în valoare de 390,8 mii lei și provizionul reprezentând participarea salariaților Societății la profitul aferent exercițiului 2023 în sumă brută de 200.000 lei, în linie cu politica de stimulare și fidelizare a resursei umane. În același timp, în cursul perioadei s-a anulat provizionul constituit anterior aferent obligației Societății de plată în acțiuni, față de beneficiarii Stock Option Plan care s-a încheiat la începutul anului curent, 2023.



Deși finanțarea activului - constituit în mare măsură din creanțe și disponibilități bănești angajate în raporturile de decontare în ecosistemul de asigurări - se face preponderent din datorii pe termen scurt, finanțarea activității Transilvania Broker este generos asigurată de sursele proprii de finanțare, valoarea capitalurilor proprii depășind 11,75 mil. lei. Ca urmare a acordării de dividende în cursul exercițiului, prin hotărârea AGOA din 26 aprilie 2023, în valoare de 2 lei/acțiune, respectiv 10 mil. lei, cu 33,3% mai mult față de dividendul distribuit în 2022 (1,5 lei/acțiune), rezultatul reportat la final de exercițiu este cu doar 1.542,5 mii lei mai mare față de începutul exercițiului. În raport cu anul 2022 – un an excepțional din perspectiva redistribuirii de polițe în urma falimentului City Insurance - profitul perioadei de raportare în valoare de 7.567,8 mii lei este cu 34,4% mai mic față de profitul perioadei de referință.

Aceste variații au condus la o diminuare cu 16,3% a capitalurilor proprii față de începutul anului, acestea contribuind în proporție de 39,5% la structura de finanțare a Societății.

5.2. Evoluția performanței financiare

Indicatori ai performanței financiare				
(valorile sunt exprimate în lei)	2022 31 decembrie	2023 31 decembrie	Variație (%) 2023/2022	Pondere în categ. de venit / cheltuială afărentă (%), 2023
Venituri din exploatare, din care:	129.930.902	111.034.347	-14,54%	100%
Venituri din activitatea de distribuție	129.892.569	111.013.199	-14,53%	100%
Alte venituri din exploatare	38.333	21.148	-44,8%	-
Cheltuieli de exploatare, din care:	116.705.561	102.572.395	-12,1%	100%
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților	105.807.588	92.005.145	-13,0%	89,7%
Cheltuieli cu personalul	4.550.308	5.175.982	+13,8%	5,05%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	4.101.472	4.362.597	+6,4%	4,25%
Alte cheltuieli de exploatare	2.130.855	364.843	-82,9%	0,36%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	193.327	136.205	-29,5%	0,13%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	192.576	117.626	-38,9%	0,11%
Cheltuieli cu amortizarea	354.905	222.872	-37,2%	0,22%
Ajustări de valoare privind activele circulante	95.098	-12.875	-	-
Ajustări privind provizioanele	-720.568	200.000	-	-
REZULTAT DIN EXPLOATARE	13.225.341	8.461.952	-36%	-



Venituri financiare	135.969	490.665	+260,9%	-
Cheltuieli financiare	142.244	171.410	+20,5%	-
REZULTAT FINANCIAR	(6.275)	319.255	+518,8%	-
REZULTAT BRUT	13.219.066	8.781.207	-33,6%	-
Impozit pe profit	1.689.729	1.214.883	-28,1%	-
REZULTAT NET	11.529.337	7.566.324	-34,3%	-

Susținută de performanța financiară a anilor anteriori și de disponibilitățile monetare generoase, conducerea a alocat un buget generos pentru **investiția în activele cheie** pentru strategia de dezvoltare, respectiv, resursa umană și digitalizarea activității operaționale și de vânzări. Acestea rămân *singurele categorii de cheltuieli pentru care managementul a continuat să aloce bugete importante*, independent de conjunctura pieței – trecătoare prin natura ei – și fără niciun compromis față de obiectivele strategice stabilite.

Structural, cheltuielile cu personalul, alături de cheltuielile privind serviciile prestate de terți, își majorează ponderea în totalul cheltuielilor de exploatare. În timp ce cheltuielile cu resursa umană ajung să reprezinte 5,05% din cheltuielile operaționale, de la 3,9% în perioada de referință, cheltuielile cu serviciile prestate de terți absorb 4,25% din bugetul de cheltuieli de exploatare, cu aproape 1 p.p. mai mult decât la 31.12.2022. Această evoluție a fost compensată cu diminuarea marginală a ponderii cheltuielilor privind sumele datorate asistenților, de asemenea cu aproape 1 punct procentual, în aceeași perioadă.

În perioada de raportare, cheltuielile cu personalul se majorează cu 625,7 mii lei (+13,8%) față de nivelul raportat în perioada de referință, iar cheltuielile pentru servicii de digitalizare și dezvoltare platformă au crescut cu 483,4 mii lei (+31,7%) până la peste 2 milioane lei, reprezentând 46% din valoarea totală a categoriei de *Cheltuieli privind serviciile prestate de terți*.

Pentru protejarea eficienței și profitabilității în condiții de păstrare a investițiilor bugetate în elementele critice pentru strategia de dezvoltare, celelalte categorii de costuri au fost optimizate, așa încât să susțină o performanță financiară ridicată fără să afecteze dezvoltarea.

La rândul său, în perioada de raportare față de perioada de referință, bugetul alocat inițiativelor de responsabilitate socială a fost readus la nivelurile istorice anterioare anului excepțional 2022, respectiv la aproximativ 300.000 lei, un volum minim necesar menținerii proiectelor social-educative pe care Transilvania Broker le susține cu consecvență de mulți ani.

În acest context, la 31.12.2023, în raport cu 31.12.2022, cheltuielile operaționale s-au diminuat într-o măsură mai mică față de veniturile din exploatare, generând un **rezultat din exploatare pozitiv** de 8.462 mii lei, dar cu 36% mai mic față de cel din perioada de referință și, respectiv, o marjă a rezultatului din exploatare de 7,6%.

Veniturile și cheltuielile financiare, care reprezintă în proporție de 98,8% și, respectiv, 92,1% venituri și cheltuieli cu dobânzile, au generat un rezultat financiar pozitiv la finalul anului 2023, în valoare de 319,3 mii lei. Raportat la rezultatul financiar ușor negativ aferent anului 2022 care, la rândul său, anula



pierderea din anul 2021, profitul financiar calculat pentru perioada de raportare validează soluțiile de gestiune financiară a fluxurilor de numerar aplicate de conducerea societății.

Rezultatul brut la 31.12.2023 este pozitiv, în valoare de 8.781,2 mii lei, în timp ce **profitul net**, în valoare de 7.566,3 mii lei, se asociază unei marje de 6,82%.

6. Litigii

Conducerea Societății efectuează analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor aflate în derulare și decide asupra necesității constituirii de provizioane pentru riscuri și cheltuieli sau a prezentării acestora ca datorii contingente în notele explicative la situațiile financiare.

În anul 2022, Societatea a constituit provizioane pentru litigii în legătură cu pretențiile solicitate de Omniasig Vienna Insurance Group S.A. sub formă de despăgubiri și cheltuieli de judecată suportate într-un dosar de daună. Provizionul a fost estimat la suma de 390.823,35 lei, reprezentând valoarea pretențiilor solicitate de reclamantă, provizion menținut și la data de 31 decembrie 2023. Societatea consideră că această valoare reprezintă cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea despăgubirilor solicitate.

Societatea consideră necesară prezentarea unei datorii contingente în sumă de 500.000 lei, ca o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută ca datorie în bilanț deoarece nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii. Aceasta se referă la litigiul în derulare cu societatea Omniasig Vienna Insurance Group S.A. Pe data de 1 martie 2024, în primă instanță, Societatea a luat act de Hotărârea instanței de judecată care a dat câștig de cauza societății Omniasig și a obligat Societatea la plata sumei de 390.823,35 lei (sumă provizionată) plus penalități de întârziere de 0,1%/zi de întârziere și cheltuieli de judecată. Pentru aceste penalități și cheltuieli de judecată suma de 500.000 lei este considerată de Societate ca fiind cea mai bună estimare la data de 31 Decembrie 2023.

Președintele Consiliului de Administrație

Niculae Dan



**TRANSILVANIA BROKER DE
ASIGURARE S.A.**

SITUATII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE

**la data și pentru exercițiul financiar încheiat
la 31 DECEMBRIE 2023**

**întocmite în conformitate cu Norma A.S.F.
36/2015, pentru aprobarea Reglementărilor
contabile privind situațiile financiare anuale
individuale și situațiile financiare anuale
consolidate aplicabile brokerilor de asigurare
și/sau reasigurare**

CUPRINS:

Pagina

Situații financiare anuale individuale

Bilanțul	3 - 5
Contul de profit și pierdere	6 - 8
Situația modificărilor capitalului propriu	9 - 10
Situația fluxurilor de trezorerie	11 - 12
Note explicative la situațiile financiare anuale individuale	13 - 35

BILANȚ

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

BILANȚ

la data de 31 decembrie 2023

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2023	31.12.2023
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare, dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	15.595	8.803
4. Fondul comercial	4	0	0
5. Avansuri pentru immobilizări necorporale	5	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	15.595	8.803
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7	3.597.086	3.530.625
2. Instalații tehnice și mașini	8	958.938	729.377
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	15.621	9.760
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	4.571.645	4.269.762
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	0	0
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și entități controlate în comun	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări	16	0	0
6. Alte împrumuturi și obligațiuni	17	20.271	11.736
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	20.271	11.736
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06 + 11 + 18)	19	4.607.511	4.290.301
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile și alte active circulante de natura stocurilor	20	0	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21	0	181
TOTAL (rd. 20 + 21)	22	0	181
II. CREANTE			
1. Creanțe legate de activitatea de distribuție	23	2.139.774	2.708.678
2. Creanțe legate de activitatea de creare de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii	23 a	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile afiliate	24	0	0
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	25	0	0
5. Alte creanțe	26	10.459.473	11.107.873
6. Creanțe privind capitalul subscris și neversat	27	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**BILANȚ****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

7. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	27 a	0	0
TOTAL (rd. 23 la 27+23a+27a)	28	12.599.247	13.816.551
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	29	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt	30	6.000.000	4.880.000
TOTAL (rd. 29 la 30)	31	6.000.000	4.880.000
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.22 + 28 + 31 + 32)	33	27.418.774	25.479.649
C. CHELTUIELI IN AVANS	34	40.339	56.622
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	35	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	36	433.419	433.419
3. Datorii legate de activitatea de distribuție	37	10.778.926	13.679.369
4. Sume datorate entitatilor afiliate	38	0	0
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	39	0	0
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	40	3.931.796	2.287.563
TOTAL (rd. 35 la 40)	41	15.144.141	16.400.351
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34-41-56)	42	12.314.972	9.135.921
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 42-55)	43	16.922.483	13.426.222
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	44	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	45	1.271.820	838.402
3. Datorii legate de activitatea de distribuție	46	0	0
4. Sume datorate entitatilor afiliate	47	0	0
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	48	0	0
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	49	1.086.829	244.497
TOTAL (rd. 44 la 49)	50	2.358.649	1.082.899
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	51	0	0
2. Provizioane pentru impozite	52	0	0
3. Alte provizioane	53	515.823	590.823
TOTAL (rd. 51 la 53)	54	515.823	590.823
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii	55	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**BILANȚ****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

2. Venituri inregistrate in avans	56	0	0
3. Fondul comercial negativ	57	0	0
TOTAL (rd. 55 + 56 + 57)	58	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 60 + 61 + 62 + 63)	59	500.000	500.000
1. Capital subscris varsat	60	500.000	500.000
2. Capital subscris nevarsat	61	0	0
Elemente similare capitalului social	62	0	0
Alte elemente de capital propriu	63	0	0
II. PRIME DE CAPITAL	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	65	0	0
IV. REZERVE (rd. 67 + 68 + 69)	66	100.000	100.000
1. Rezerve legale	67	100.000	100.000
2. Rezerve statutare sau contractuale	68	0	0
3. Alte rezerve	69	0	0
Actiuni proprii	70	125.000	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	71	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	72	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA	73	2.043.674	3.586.175
REPORTAT(A)	74	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA	75	11.529.337	7.566.324
LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	76	0	0
Repartizarea profitului	77	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 59 + 64 + 65 + 66 - 70 + 71 - 72 + 73 - 74 + 75 - 76 - 77)	78	14.048.011	11.752.499

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Niculae Dan
Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
Director departament financiar-contabil
Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2023

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedente 31.12.2022	curente 31.12.2023
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+09+10-11+12)	01	129.892.569	111.013.199
1.1. Venituri din activitatea de distribuție (rd. 03+08)	02	129.892.569	111.013.199
a) venituri din distribuția contractelor de asigurare și reasigurare (rd. 04+05+06+07)	03	129.892.569	111.010.706
a.1) oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	04	0	0
a.2) desfășurarea de acțiuni premergătoare în vederea încheierii contractelor, negocierea cu societățile de asigurare și/sau reasigurare în vederea încheierii contractelor	05	0	0
a.3) acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubiri	06	184.513	560.995
a.4) alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	07	129.708.056	110.449.711
b) venituri din activitatea de distribuție a produselor de pensii, a produselor de investiții și a produselor create de instituțiile de credit, instituțiile financiare nebankare, instituțiile de plată și instituțiile emitente de monedă electronică	08	0	2.493
1.2. Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asigurătorii	09	0	0
1.3. Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	10	0	0
1.4. Reduceri comerciale acordate	11	0	0
1.5. Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	12	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări	13	0	0
3. Venituri din subvenții de exploatare	14	0	0
4. Alte venituri din exploatare	15	38.333	21.148
din care: venituri din fondul comercial negativ	16	0	0
5. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	17	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+13+14+15+17)	18	129.930.902	111.034.347
6. a) Cheltuieli privind serviciile prestate de terti	19	4.101.472	4.362.598
din care, cheltuieli cu colaboratorii	20	0	0
b) Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	21	193.327	136.205
7. Reduceri comerciale primite	22	0	0
8. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate	23	192.576	117.626
din care, taxa de functionare	24	129.819	73.259
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 26+27)	25	4.550.308	5.175.982
a) Salarii și indemnizații	26	4.402.901	5.037.671
b) Cheltuieli cu asigurarile sociale și protecția socială	27	147.407	138.311

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. Cheltuieli privind sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	28	105.807.588	92.005.145
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 30 la 34)	29	2.130.855	364.843
11.1. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	30	0	0
11.2. Cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale	31	0	0
11.3. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	32	0	0
11.4. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	33	2.128.824	296.476
11.5. Alte cheltuieli de exploatare	34	2.031	68.367
12. Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și imobilizările necorporale (rd. 36-37)	35	354.905	222.872
a) Cheltuieli	36	354.905	347.872
b) Venituri	37	0	125.000
13. Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 39-40)	38	95.098	-12.875
a) Cheltuieli	39	95.098	0
b) Venituri	40	0	12.875
14. Ajustări privind provizioanele (rd. 42-43)	41	-720.568	200.000
a) Cheltuieli	42	515.823	200.000
b) Venituri	43	1.236.391	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	44	116.705.561	102.572.396
(rd. 19+21-22+23+25+28+29+35+38+41)			
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Profit (rd. 18-44)	45	13.225.341	8.461.952
Pierdere (rd. 44-18)	46	0	0
15. Venituri din interese de participare	47	0	0
din care: veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
16. Venituri din dobânzi	49	126.117	484.854
din care: veniturile obținute de la entitățile afiliate	50	0	0
17. Alte venituri financiare	51	9.852	5.811
din care: venituri din alte imobilizări financiare	52	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.47+49+51)	53	135.969	490.665
18. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare (rd. 55-56)	54	0	0
a) Cheltuieli	55	0	0
b) Venituri	56	0	0
19. Cheltuieli privind dobânzile	57	131.187	157.876
din care: cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	58	0	0
20. Alte cheltuieli financiare	59	11.057	13.534
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.54+57+59)	60	142.244	171.410
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
Profit (rd. 53-60)	61		
Pierdere (rd. 60-53)	62	6.275	-319.255
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
Profit (rd. 18+53-44-60)	63	13.219.066	8.781.207
Pierdere (rd. 44+60-18-53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd.18+53)	65	130.066.871	111.525.012
CHELTUIELI TOTALE (rd.44+60)	66	116.847.805	102.743.805

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

21. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
Profit (rd. 65-66)	67	13.219.066	8.781.207
Pierdere (rd. 66-65)	68	0	0
22. Impozitul pe profit	69	1.689.729	1.214.883
23. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	70	0	0
24. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITULUI FINANCIAR			
Profit (rd. 65-66-69-70)	71	11.529.337	7.566.324
Pierdere (rd. 66-65+69+70)	72	0	0

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Niculae Dan
Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
Director departament financiar-contabil
Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
La 31 decembrie 2022

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2022	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2022
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000			0		500.000
Prime de capital		0	0		0		0
Rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Rezerve legale		100.000	0		0		100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Alte rezerve		0	0		0		0
Actiuni proprii		0	125.000		0		125.000
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2.659.691	6.883.983	6.883.983	7.500.000		2.043.674
	Sold D	0	0		0		0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0	0		0		0
	Sold D	0	0		0		0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	6.883.983	11.529.337		6.883.983	6.883.983	11.529.337
	Sold D	0	0		0		0
Repartizarea profitului		0	0		0		0
Total capitaluri proprii		10.143.674	18.288.320	6.883.983	14.383.983	6.883.983	14.048.011

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl. Niculae Dan
 Semnătura _____

Intocmit,
 Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
 Director departament financiar-contabil
 Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
La 31 Decembrie 2023

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri				Reduceri
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000	0		0		500.000
Prime de capital		0	0		0		0
Rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Rezerve legale		100.000	0		0		100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Alte rezerve		0	0		0		0
Actiuni proprii		125.000	0		125.000		0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2.043.674	11.529.337	11.529.337	9.986.836		3.586.175
	Sold D	0	0		0		0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0	0		0		0
	Sold D	0	0		0		0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	11.529.337	7.566.324		11.529.337	11.529.337	7.566.324
	Sold D	0	0		0		0
Repartizarea profitului		0	0		0		0
Total capitaluri proprii		14.048.011	19.095.661	11.529.337	21.391.173	11.529.337	11.752.499

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl. Niculae Dan
 Semnătura _____

Intocmit,
 Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
 Director departament financiar-contabil
 Semnătura _____

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedenta 31.12.2022	curenta 31.12.2023
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1	773.110.159	920.689.598
2. Plati in numerar din activitatea de distributie	2	749.226.517	902.032.129
3. Alte incasari de la debitori diversi	3	5.508	11.433
4. Plati in numerar catre furnizori si alti creditorii diversi	4	3.665.778	4.019.086
5. Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	4.527.204	4.918.013
6. Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	6	125.480	95.294
7. Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	7	1.772.930	1.851.148
8. Plati in numerar reprezentand dividende transferate actionarilor	8	7.126.481	9.190.372
9. Plati in numerar reprezentand dobânzi aferente împrumuturilor si contractelor de leasing	9	131.187	157.876
10. Impozitul pe profit platit	10	1.692.828	1.475.950
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE (rd.01-02+03-04-05-06-07-08-09-10)	11	4.847.262	-3.038.836
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
1. Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	12	80.559	70.026
2. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	13	0	0
3. Plati in numerar pentru dobandirea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorie ale altor entitati	14	0	0
4. Incasari din vanzarea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorie ale altor entitati	15	0	0
5. Plati in numerar pentru dobandirea de interese in asocieri in participatie	16	0	0
6. Incasari din vanzarea de interese in asocieri in participatie	17	0	0
7. Plati sub forma împrumuturilor acordate tertilor	18	0	846
8. Incasari din rambursarea împrumuturilor acordate tertilor	19	0	5.683
9. Plăți în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	20	6.000.000	7.880.000
10. Încasări din cedarea altor investiții pe termen scurt	21	0	9.000.000
11. Încasări din dividende generate de instrumente de capitaluri proprii	22	0	0
12. Încasări din dobânzi generate de instrumente de datorie	23	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

13. Încasări din dobânzi bancare	24	132.814	484.855
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI	25	-5.947.745	1.539.665
DE INVESTITII (rd.13-12+15-14+17-16+19-18+21-20+22+23+24)			
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
1. Incasari in numerar provenite din emisiunea de actiuni sau alte instrumente de capitaluri proprii	26	0	0
2. Plati in numerar efectuate catre proprietari pentru a rascumpara actiunile entitatii	27	125.000	0
3. Incasari in numerar provenite din emisiunea de titluri de creanta, obligatiuni sau alte împrumuturi	28	0	0
4. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri împrumutate	29	433.419	433.419
5. Incasari in numerar provenite din fonduri împrumutate de actionari	30	11.600	0
6. Plati reprezentand rambursari ale fondurilor împrumutate de actionari	31	11.600	0
7. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	32	99.864	104.020
8. Finanțări aferente programelor guvernamentale	33	0	0
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI	34	-658.283	-537.438
DE FINANTARE (rd.26-27+28-29+30-31+33-32)			
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 1 IANUARIE	35	10.578.292	8.819.527
CRESTEREA SAU DESCRESTERA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (rd.11+25+34)	36	-1.758.766	-2.036.609
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE (rd. 35+36)	37	8.819.527	6.782.917

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Niculae Dan
Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
Director departament financiar-contabil
Semnătura _____

1. INFORMAȚII GENERALE

1.1 *Prezentarea Societății*

TRANSILVANIA BROKER de ASIGURARE S.A. este o societate de distribuție în domeniul asigurărilor, înființată și înmatriculată în anul 2006. Societatea funcționează în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990 și ale Legii privind Distribuția de Asigurari nr. 236/2018. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară să presteze servicii de brokeraj în domeniul asigurărilor comerciale, deține numărul de autorizație 114.420 din 21 noiembrie 2006 și este înscrisă în Registrul Brokerilor de Asigurare sub nr. RBK - 374. Societatea se supune reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la intermedierea în domeniul asigurărilor comerciale. Societatea este cotate la Bursa de Valori București începând cu data de 2 noiembrie 2017. Societatea are sediul social în Bistrița, str. Calea Moldovei, nr. 13, cod poștal 420096, județul Bistrița-Năsăud, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J06/674/2006 și este identificată prin Codul Unic Fiscal 19044296. La data de 31 decembrie 2023, Societatea are următoarele puncte de lucru:

- Municipiul Sibiu, jud. Sibiu, str. Justiției, nr. 10;
- București Sectorul 1, str. Elena Caragiani, nr. 21D, ap. 1;
- Municipiul Pitești, jud. Argeș, str. Intrarea ROZELOR, nr. 3.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

Acționar	Nr. Acțiuni	Valoarea nominala (lei)	Procent deținere (%)
LOGIN GABRIEL	1.806.340	180.634,00	36,1268
NICULAE DAN	1.033.761	103.376,10	20,6752
Persoane fizice	1.347.728	134.772,80	26,9546
Persoane juridice	812.171	81.217,10	16,2434
TOTAL	5.000.000	500.000,00	100,0000

1.2. *Structurile de Guvernanță Corporativă*

Începând cu data de 25 octombrie 2022, o poziție de administrator a devenit vacantă, ca urmare a renunțării de către dl. Barna Erik la cel de-al doilea mandat de membru al Consiliului. În AGOA din 18.01.2023 a fost desemnat noul administrator, dna BOBU Carmen Loredana, exercitarea atribuțiilor realizându-se după obținerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.

Membrii Consiliului de Administrație ai Transilvania Broker de Asigurare S.A. pentru perioada 18.01.2023 – 31.12.2023:

- NICULAE Dan – Președinte C.A.;
- DENEȘ Daniela Tasia – Membru C.A.;
- ȚUICĂ Gabriel Alexandru – Membru C.A.
- LOGIN Gabriel – Membru C.A.;
- BOBU Carmen Loredana – Membru C.A.

La data de 31.12.2023, echipa de management a companiei era asigurată de următoarele persoane:

- LOGIN Gabriel – director general;
- COTIAC Ioan – director executiv;
- PÂRȚIU VASILICHI Oana – director departament financiar-contabil.

Membrii conducerii executive au competențe și răspunderi conform fișei postului. Prin Decizia Consiliului de Administrație din 30/21.12.2023, administratorii Societății au luat act de renunțarea la poziția de director executiv a Dlui Login Gabriel începând cu data de 01.02.2024, și a decis revocarea din funcția de director executiv a Dlui Login Gabriel începând cu data de 01.02.2024. Prin raportul curent datat la 22.12.2023, Societatea a informat investitorii cu privire la schimbările intervenite în structura de management. Astfel, domnul Sorin Baltasiu, directorul Departamentului Asigurări Corporate, va prelua funcția de Director General al Societății, ulterior aprobării ASF în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Persoanele care fac parte din conducerea executivă sau din Consiliul de Administrație al companiei nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul emitentului.

2. POLITICI CONTABILE

Situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite de către Societate în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu dispozițiile Normei A.S.F. nr. 36/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aplicabile brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările ulterioare ("Norma 36/2015"). Conducerea Societății declară, în mod

explicit și fără rezerve, conformitatea situațiilor financiare anuale individuale cu toate dispozițiile aplicabile potrivit Normei 36/2015.

Situațiile financiare anuale individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în sesiunea din data de 19.03.2024.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează altfel.

2.1. Bazele evaluării

Situațiile financiare anuale individuale sunt întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel.

2.2. Moneda de prezentare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON” sau „LEI”). Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în LEI românești.

2.3. Evaluări și estimări contabile

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu ”Norma 36/2015” presupune efectuarea de către conducere a unor estimări care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Estimările efectuate sunt revizuite periodic.

În continuare sunt prezentate metodele de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul Societății:

(a) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor.

(b) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate, urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii avuți în vedere la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor la nivelul

potențial al daunelor, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare, dar înainte ca respectivele situații să fie emise).

(c) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, precum și a unor penalități de întârziere aferente. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

2.4. Principii generale de raportare financiară semnificative

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii generale de raportare financiară:

Principiul continuității activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale este justificată.

La 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat un **profit net** în sumă de **7.566.324 lei**, având **active circulante nete** în sumă de **9.135.921 lei**.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică aceleași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor de activ, datorii și capitaluri, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut seama de:

- toate ajustările de valoare determinate de deprecieri în valorizarea activelor;
- în contul de profit și pierdere s-a inclus doar profitul realizat la data bilanțului;
- au fost recunoscute datoriile apărute în exercițiul financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente. Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercițiului financiar curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorie.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii/capitaluri proprii, respectiv nu s-au realizat compensări între elementele de venituri și cheltuieli.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare sunt evaluate pe baza costului istoric.

Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Evenimentele și operațiunile economico-financiare au fost evidențiate în contabilitate așa cum s-au produs, în baza documentelor justificative. Atunci când există diferențe între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma juridică, entitatea înregistrează în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

2.5 Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în LEI la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Ratele de schimb LEU/EUR la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
LEU/EUR	4,9474	4,9746

2.6 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale care îndeplinesc criteriile de recunoaștere prevăzute de Norma 36/2015 sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată.

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata utilă de viață.

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție.

Licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniară, pe o perioadă estimată de 3 ani.

2.7 Imobilizări corporale

Costul / Evaluarea

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate, iar ulterior la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile și orice costuri care pot fi atribuibile direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și ambalare, onorariile profesionale, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în Contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care majorează valoarea sau extind durata de viață utilă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către Societate, sunt capitalizate.

Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru valoarea amortizabilă, aceasta fiind costul activului, sau o altă valoare care substituie costul. Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare componentă a unei imobilizări corporale.

Duratele de viață utilă pentru perioada de raportare sunt următoarele:

- Amenajări de terenuri 10 ani;
- Construcții 40 ani;
- Instalații tehnice 3 - 6 ani;
- Mijloace de transport 5 - 6 ani;
- Mobilier și aparatură birotică 3 - 5 ani.

Duratele de amortizare din contabilitate nu sunt diferite de duratele de amortizare utilizate de Societate în scopuri fiscale.

Imobilizări corporale deținute în leasing financiar sau achiziționate în rate

La 31 decembrie 2023, Societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar pe o durată de 5 ani, încheiate în 2020, respectiv 2021, având ca obiect trei mijloace de transport cu o valoare de intrare totală de 670.432 lei. La 31 decembrie 2023, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale deținute în regim de leasing financiar este de 249.395 lei.

În 2021, Societatea a achiziționat un mijloc de transport cu valoare de intrare de 487.094 lei, pentru care datoria rămasă în sold la 31 decembrie 2023 este 194.500 lei, datorie care se va achita în rate lunare, până în decembrie 2025.

Derecunoaștere

Imobilizările corporale care au fost cedate sau casate sunt eliminate din Bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare.

Orice câștig sau pierdere din cedarea unei imobilizări este determinat(ă) comparând veniturile din cedare cu valoarea contabilă a imobilizării corporale și sunt recunoscute la valoarea netă în profitul sau pierderea perioadei.

2.8 Imobilizari financiare

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

2.9 Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Corectarea valorii imobilizărilor necorporale și corporale și aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectuează, în funcție de tipul de depreciere existentă, fie prin înregistrarea unei amortizări suplimentare, în cazul în care se constată o depreciere ireversibilă, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustărilor pentru depreciere, în cazul în care se constată o depreciere reversibilă a acestora.

Reluarea ajustărilor pentru depreciere

Pierderea din depreciere aferentă unei investiții făcute de către Societate în instrumente financiare sau unei creanțe este reluată atunci când creșterea ulterioară a valorii recuperabile poate fi legată de un eveniment care a avut loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută.

În cazul altor active, o ajustare pentru depreciere este reluată în cazul în care s-a produs o schimbare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă.

2.10 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială de încasat minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițială acordată. Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

2.11 Numerar și echivalente de numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar în casierie și conturi la banci. Pentru Situația fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casierie și conturi la bănci.

2.12 Datorii financiare

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate. Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

2.13 Contracte de leasing

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății toate riscurile și beneficiile aferente imobilizărilor corporale deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului în valoarea de achiziție a activelor finanțate prin leasing. Plățile de leasing sunt separate între cheltuiala cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

2.14 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil. Valoarea unui provizion reprezintă cea mai bună estimare a cheltuielilor probabile, sau, în cazul unei obligații, a sumei necesare pentru stingerea obligației.

2.15 Capital social

Capitalul social, compus din acțiuni comune, este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire. Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor.

2.16 Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut evidențiat la sfârșitul exercițiului financiar până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale. La 31 decembrie 2023, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

2.17 *Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

2.18 *Rezultat reportat*

Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după desfășurarea adunării generale a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende convenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

2.19 *Instrumente financiare*

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate în principal din numerar, creanțe, datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile specifice prezentate mai sus în cadrul Notei 2.

2.20 *Recunoașterea veniturilor*

Venituri din exploatare

În categoria veniturilor se includ atât sumele sau valorile încasate sau de încasat în nume propriu din activități curente, cât și câștigurile din orice alte surse. Veniturile din exploatare ale Societății cuprind venituri din activitatea de distribuție, precum și alte venituri din exploatare.

Cifra de afaceri aferentă Societății se compune din venituri din distribuția contractelor de asigurare și reasigurare, constând, în principal, în venituri din alte activități în legătură cu activitatea de distribuție.

Veniturile Societății se înregistrează pe măsura prestării serviciilor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contractele semnate de Societate.

Venituri din dobânzi

Dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

2.21 Impozite și taxe

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația din România în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

2.22 Erori contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

3. GESTIONAREA RISCURILOR

Riscul ratei dobânzii

Riscul de rată a dobânzii în cazul Societății provine din împrumuturile pe termen lung contractate în anii 2018 și 2020 cu o dobândă variabilă. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii asupra fluxurilor de trezorerie este parțial compensată de numerarul plasat în depozite, pentru care rata dobânzii este de asemenea variabilă.

Riscul valutar

Societatea nu este expusă acestui risc, întrucât activitățile societății sunt derulate pe piața internă, iar la data situațiilor financiare, înregistrează solduri ne semnificative aferente unor datorii denominate în valută (datoria privind contractele de leasing financiar aflate în derulare).

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere ne semnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold la 31 decembrie 2023
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	115.319	7.369	0	0	122.688
TOTAL	115.319	7.369	0	0	122.688

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2023
Licente si alte imobilizari necorporale	99.724	14.161		113.885
TOTAL	99.724	14.161	0	113.885

Valoare contabila	15.595			8.803
--------------------------	---------------	--	--	--------------

Pe parcursul anului 2023, valoarea contabilă a elementelor de natura imobilizărilor necorporale (licențe și programe informatice) a înregistrat o descreștere de 43%, determinată de înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea acestora. Valoarea totală a imobilizari necorporale achiziționate în anul 2023 a fost de 7.369 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în anul 2023 este de 14.160 lei.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 decembrie 2023
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	3.819.033	0	0	0	3.819.033
Instalatii tehnice si masini	2.129.797	31.828	0	0	2.161.625
Alte instalatii, utilaje si mobilier	126.384	0	0	0	126.384
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0
TOTAL	6.075.214	31.828	0	0	6.107.042

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2023
Amenajări de terenuri	7.081	1.931	0	9.012
Constructii	214.866	64.530	0	279.396
Instalatii tehnice si masini	1.170.859	261.389	0	1.432.248
Alte instalatii, utilaje si mobilier	110.763	5.861	0	116.624
TOTAL	1.503.569	333.711	0	1.837.280
Valoare contabila	4.571.645			4.269.762

Pe parcursul anului 2023, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale s-a diminuat cu 6,6%. Investițiile în aparate și instalații tehnice realizate pe parcursul anului 2023 au fost în sumă de 31.828 lei.

În 2023 nu au avut loc operațiuni de cesiune sau casare de imobilizări corporale.

Valoarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale recunoscute de Societate în anul 2023 este de 333.711 lei.

La 31 decembrie 2023, Societatea nu are evidențiate alte ajustări pentru deprecierea de valoare a imobilizărilor corporale.

6. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Imobilizările financiare prezentate în bilanț se referă la garanții achitate pentru contracte de închiriere spații pentru desfășurarea activităților curente, inclusiv garanții pentru contractele de utilități.

VALOARE BRUTA	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2023
Garantii si creante imobilizate	20.271	846	9.381	11.736
TOTAL	20.271	846	9.381	11.736

AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2023
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0
Valoare neta contabila	20.271			11.736

7. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele Societății, analizate în funcție de lichiditate, se prezintă astfel:

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
(0)	(1)	(2)	(3 = 4 + 5 + 6)	(4)	(5)	(6)
TOTAL CREANȚE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:		12.599.247	13.816.551	13.816.551	0	0
Creante legate de activitatea de distribuție	1	2.278.767	2.847.671	2.847.671		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție</i>	2	-138.993	-138.993	-138.993		
Sume de încasat de la entități afiliate	3	0	0	0		0
Avansuri pentru prestări servicii	4	1.612.816	1.113.800	1.113.800		0
Avansuri acordate personalului și creante asimilate	5	0	0	0		0
Creante față de bugetul de stat	6	0	0	0		0
Creante față de bugetul asigurărilor sociale	7	127.297	58.018	58.018		0
Creante privind capitalul subscris și neversat	8	0	0	0		0
Creante față de debitori diverși	9	6.837.925	9.966.700	9.966.700		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși</i>	10	-43.521	-30.645	-30.645		0
Creante privind facturi de întocmit	11	1.924.955	0	0		
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	12	0	0	0		0

Creanțele legate de activitatea de distribuție nu sunt purtătoare de dobândă și au, în general, un termen de încasare sub 30 de zile.

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru pierderi de valoare, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. La 31 decembrie 2023, ajustările constituite pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție sunt de 138.993 lei și reprezintă 100% din valoarea creanțelor incerte.

Creanțele reprezentând avansuri pentru prestări servicii în sumă de 1.113.800 lei reprezintă sume achitate cu titlu de avans unor asistenți în activitatea de distribuție, care se regularizează cu comisioanele datorate acestora pentru polițele intermediare.

Creanțele față de debitorii diverși în valoare totală de 9.966.700 lei se referă în cea mai mare parte la sume ce urmează a fi decontate către Societate de către asistenții în activitatea de distribuție în luna ianuarie 2024. Din această sumă 46.936 lei reprezintă creanțe debitori diverși, din care o parte se referă la creanțe cu acțiuni în instanță.

Societatea realizează estimări cu privire la riscul de neîncasare al creanțelor evidențiate la 31 decembrie 2023. Corespunzător acestor estimări, Societatea a evidențiat ajustări pentru depreciere de valoare aferente creanțelor față de debitori diverși în sumă de 30.645 lei.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
La începutul perioadei	87.416	182.514
Constituite în timpul anului	95.098	0
Anulate în timpul anului	0	12.874
La sfârșitul perioadei	182.514	169.638

8. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2023, investițiile pe termen scurt sunt reprezentate de un depozit bancar, în sumă de 4.880.000 lei. Pe parcursul anului 2023, Societatea a constituit depozite bancare în valoare totală de 7.880.000 lei și a desființat depozite bancare în valoare de 9.000.000 lei. Plățile și încasările de numerar din operațiuni de înființare-desființare depozite sunt prezentate ca fluxuri de numerar din investiții în situația fluxurilor de numerar la 31.12.2023.

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	Valoare la 1 ianuarie 2023	Valoare la 31 decembrie 2023
Conturi curente la banci (lei)	8.816.233	6.782.917
Conturi de depozit (lei)	0	4.880.000
Numerar in casierie (lei)	3.293	0
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
TOTAL	8.819.527	11.662.917

10. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datoriile Societății, analizate în funcție de exigibilitate, presupun următoarea situație:

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
(0)	(1)	(2)	(3 = 4 + 5 + 6)	(4)	(5)	(6)
TOTAL DATORII (rd.1 la 15), din care:		17.502.790	17.483.250	16.400.351	1.082.899	0
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	1.705.239	1.271.821	433.419	838.402	0
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	10.778.926	13.687.144	13.687.144	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	348.400	194.500	97.200	97.300	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	351.999	249.395	108.531	140.864	0
Datorii fata de furnizori si creditorii diversi	6	3.229.034	1.075.715	1.075.715		0
Datorii fata de personal	7	305.870	364.945	364.945	0	0
Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	80.333	94.450	94.450	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	123.544	184.387	184.387	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	465.688	215.140	215.140	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	34.528	12.493	12.493	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Alte datorii	13	0	10.333	4.000	6.333	0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	14	1.610	0		0	0
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	15	77.619	122.927	122.927	0	0

Datoriile Societății la 31 decembrie 2023 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, decontate în luna ianuarie 2024, respectiv suma de 13.687.144 lei (10.778.926 lei în 2022).

Datoriile față de instituțiile financiar-bancare sunt reprezentate de două împrumuturi pentru investiții.

Împrumutul pe termen lung în sumă de 1.400.000 lei a fost contractat de Societate în anul 2018, cu scopul de a finanța achiziția unei construcții în Bistrița (sediul actual al Societății) și a 2 terenuri aferente construcției, în valoare totală de 1.698.272 lei.

Împrumutul se rambursează în rate egale pe o durată de 84 de luni, scadența finală fiind pe 01.12.2025. Suma rămasă de rambursat la finele anului 2023 este de 398.000 lei. Societatea a constituit următoarele garanții pentru acest împrumut: garanție mobilă asupra conturilor bancare deschise la bancă; ipotecă imobiliară asupra construcției și a celor 2 terenuri.

Al doilea împrumut, în valoare de 1.611.713 lei, a fost contractat în 2020 pentru a finanța achiziția unei construcții și a terenului aferent în București; rambursarea acestui împrumut se realizează în 84 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 31 decembrie 2023, soldul acestui împrumut este de 873.820 lei. Clădirea și terenul finanțate prin acest împrumut sunt ipotecate în favoarea băncii. Pentru ambele împrumuturi, rata dobânzii este stabilită în funcție de indicele ROBOR la 6 luni și marja practică de bancă.

La finele anului 2023, există în derulare trei contracte de leasing financiar cu o datorie totală de 249.395 lei, a cărei scadență se prezintă astfel:

Obligații de leasing financiar	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
cu scadența până la un an	103.968	108.531
cu scadența peste un an	248.031	140.864
Total	351.999	249.395

Datoriile față de bugetul statului, reprezentând impozite și taxe datorate, se referă la sume achitate la termenele scadente pentru aceste obligații. Obligațiile față de personal și față de bugetele asigurărilor sociale sunt prezentate corespunzător destinației lor.

Decontările din operațiunile în curs de clarificare prezintă un sold creditor de 122.927 lei la 31 decembrie 2023 și sunt generate de sume încasate eronat de la asistenți și/sau asigurați care până la 31.12.2023 nu au fost alocate pe polițe, urmând a se compensa cu plăți ulterioare, la reînnoirea polițelor, sau se restituie pe bază de solicitare.

11. PROVIZIOANE

În anul 2022, Societatea a constituit provizioane pentru litigii în legătură cu pretențiile solicitate de Omniasig Vienna Insurance Group S.A. sub formă de despăgubiri și cheltuieli de judecată suportate într-un dosar de daună. Provizionul a fost estimat la suma de 390.823 lei, reprezentând valoarea pretențiilor solicitate de reclamantă, provizion menținut și la data de 31 decembrie 2023. Societatea consideră că această valoare reprezintă cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea despăgubirilor solicitate.

Pentru beneficiile pe care Societatea urmează să le acorde persoanelor sub formă de participare a salariaților la profit, la 31 decembrie 2023, a fost constituit un provizion în sumă de 200.000 lei.

12. CAPITAL SOCIAL

Indicator	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	5.000.000	5.000.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,10	0,10

În data de 7 septembrie 2021, adunarea generală extraordinară a acționarilor a decis divizarea (splitarea) valorii nominale a acțiunilor Societății, în raport de divizare de 1:2, valoarea nominală a acțiunii modificându-se, în consecință, de la 0,2 lei la 0,1 lei, capitalul social al Societății în valoare de 500.000 lei fiind împărțit în 5.000.000 acțiuni având valoarea nominală de 0,1 lei fiecare. Prin Decizia nr. 1426/11 noiembrie 2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat solicitarea Societății privind divizarea valorii nominale a acțiunilor. Ultima dată de tranzacționare pentru acțiunile Transilvania Broker de Asigurare S.A. înainte de operațiunea de divizare a fost 11 februarie 2022.

13. REZERVE	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Rezerve legale	100.000	100.000
Total rezerve	100.000	100.000

14. REPARTIZAREA PROFITULUI

Indicator	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2023
Profit net curent	11.529.337	7.566.324
Rezultat reportat (profit)	2.043.674	3.586.175
Total profit de repartizat	13.573.011	11.152.499
Rezerve legale	0	0
Alte rezerve	0	0
Dividende de plata	10.000.000	5.000.000
Profit nerepartizat	3.573.011	6.152.499

Consiliul de Administrație se va pronunța cu privire la destinațiile propuse pentru profitul net. Profitul nerepartizat în sumă de 6.152.499 lei se va repartiza ulterior, conform hotărârii AGA.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se va face după aprobarea de către AGA a repartizării profitului.

15. CIFRA DE AFACERI NETĂ

Natura veniturilor realizate	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Venituri din activitatea de distribuție, din care:	129.892.569	111.013.199
Oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	0	0
Acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubire	184.513	560.995
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	129.708.056	110.449.711
Venituri din activitatea de intermediere	0	2.493
Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asigurătorii	0	0
Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0

16. CHELTUIELI CU PERSONALUL

a) Cheltuieli salariale și contribuții aferente, alte cheltuieli privind angajații

Indicator	Valoare la 31 decembrie 2022	Valoare la 31 decembrie 2023
Cheltuieli privind remuneratia personalului	4.303.699	4.642.131
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	99.202	270.540
Ch. cu prime reprez. participarea pers. la profit	0	125.000
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	50.545	35.065
Contributia asiguratorie de munca	96.862	103.210
Cheltuieli cu pregatirea personalului	3.804	231.942
TOTAL, din care:	4.554.112	5.407.889
Cheltuieli pentru personalul din conducerea executiva	407.896	497.396

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

b) Consiliul de administrație:

Nume si prenume	Funcția	Valoare indemnizatii brute platite în 2023
NICULAE DAN	Presedinte C.A.	169.332
TUICA GABRIEL ALEXANDRU	Membru	5.864
DENES DANIELA TASIA	Membru independent	141.600
LOGIN GABRIEL	Membru	174.000
BOBU LOREDANA	Membru independent	6.600
TOTAL		497.396

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

a) VENITURI DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2023
1. Cifra de afaceri neta	129.892.569	111.013.199
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4)	110.684.846	97.622.533
3. Cheltuielile activitatii de baza	110.491.519	97.486.328
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	193.327	136.205
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	19.207.723	13.390.666
6. Cheltuieli de desfacere	3.134.790	2.871.197
7. Cheltuieli generale de administratie	2.885.925	2.078.665
8. Alte venituri din exploatare	38.333	21.148
9. Rezultatul din exploatare (5-6-7+8)	13.225.341	8.461.952

b) CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE

Indicatori	Valoare în anul 2022	Valoare în anul 2023
Cheltuieli privind energia si apa	75.805	62.616
Cheltuieli de intretinere si reparatiile	71.373	58.950
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	199.277	116.037
Cheltuieli cu primele de asigurare	123.712	156.721
Cheltuieli cu pregatirea personalului	3.804	231.942
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	0	0
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	896.406	416.306
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0	0
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	14.654	13.400
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	185.981	157.416
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	306.731	707.719
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	2.223.731	2.441.491
TOTAL	4.101.472	4.362.598

18. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare in anul 2022	Valoare in anul 2023
1. Profitul sau pierderea contabil (a)	13.219.066	7.566.324
2. Elemente similare veniturilor	0	0
3. Rezerva legala	0	0
4. Venituri neimpozabile	1.381.769	137.875
5. Cheltuieli nedeductibile	1.242.792	1.947.560
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	120.921	115.269
7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)	13.201.010	9.491.278
8. Pierderea fiscala din anii precedenti	0	0
9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatiori (rd. 7-8)	13.201.010	9.491.278
10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)	2.112.162	1.518.604
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)	2.112.162	1.518.604
13. Bonificatie	0	0
14. Impozit pe profit datorat pentru trim I + II + III	1.247.593	1.033.814
15. Cheltuieli cu sponsorizarile	422.432	303.721
16. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei (rd. 12-13-14-15)	442.136	181.069

19. ALTE INFORMATII

Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

Societatea nu deține participații în alte entități.

În 2021, Societatea a achiziționat un mijloc de transport în valoare de 487.094 lei de la dl. Niculae Dan, președinte al CA și acționar al Societății. La 31 decembrie 2023, soldul datoriei Societății în legătură cu această tranzacție este de 194.500 lei și se va achita lunar, până în decembrie 2025, cu o rată lunară de 8.100 lei.

Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere. Nu au existat evenimente ulterioare care să necesite ajustări ale situațiilor financiare anuale.

Cheltuieli cu chirii și leasing

Cheltuielile cu chiriile înregistrate în 2023 în sumă de 116.037 lei sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

Pentru anul 2023, cheltuielile cu dobânda aferentă contractelor de leasing sunt în sumă de 21.932 lei.

Contingente

Societatea consideră necesară prezentarea unei datorii contingente în sumă de 500.000 lei, ca o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută ca datorie în bilanț deoarece nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii. Aceasta se referă la litigiul în derulare cu societatea Omniasig Vienna Insurance Group S.A. Pe data de 1 martie 2024, în primă instanță, Societatea a luat act de Hotărârea instanței de judecată care a dat câștig de cauza societății Omniasig și a obligat Societatea la plata sumei de 390.823 lei (sumă provizionată) plus penalități de întârziere de 0,1%/zi de întârziere și cheltuieli de judecată. Pentru aceste penalități și cheltuieli de judecată suma de 500.000 lei este considerată de Societate ca fiind cea mai bună estimare la data de 31 Decembrie 2023.

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere unor impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (calculate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către Stat.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Aspecte legate de mediu

Societatea nu are cunoștință de potențiale efecte negative asupra mediului înconjurător ca urmare a operațiunilor sale, care ar trebui cuantificate. Rezultatul unor astfel de potențiale efecte este incert și conducerea Societății nu consideră necesară provizionarea unor astfel de datorii pentru mediul inconjurator.

Angajamente - Garanții acordate terților

Pentru împrumuturile pe termen lung contractate, Societatea a constituit următoarele garanții în favoarea băncii:

- Garanție mobilă asupra conturilor bancare deschise la bancă;
- Garanție imobiliară asupra terenului în suprafață de 100 m.p., având nr. cadastral 8452, înscris în Cartea Funciară nr. 61938 a Municipiului Bistrița;
- Garanție imobiliară asupra terenului intravilan în suprafață de 500 m.p., având nr. Cadastral 56884 și construcției edificate pe acesta, având nr. cadastral 56884-C1, imobil înscris în Cartea Funciară nr. 56884 a Municipiului Bistrița;
- Garanție imobiliară asupra imobilului constând în apartament situat în București, având nr. cadastral 253777-C1-U1, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1, împreună cu cota parte aferentă de 3126/10000 din părțile și dependențele comune, precum și asupra cotei părți de 9000/100 din terenul intravilan în suprafață de 270 m.p., având nr. cadastral 253777, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1.

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 19.03.2024 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Dan Niculae

Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana

Director departament financiar-contabil

Semnătura _____



DECLARATIE,

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 31.12.2023 pentru :

Entitate : Soc Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Judetul : Bistrita-Nasaud

Adresa : Loc. Bistrita, str. Calea Moldovei, nr.13

Forma de proprietate : 34- Societate pe actiuni

Numarul din registrul comertului : J06/674/2006

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 6622- Activitati ale agentilor si brokeri-lor de asigurare

Cod de identificare fiscala : 19044296

Subsemnata Partiu-Vasilichi Oana Ancuta, avand functia de Director departament financiar-contabil, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 31.12.2023 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile ;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare , performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata ;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,

Partiu-Vasilichi Oana Ancuta

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii **TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**

Bistrița, str. Calea Moldovei, nr. 13, jud. Bistrița-Năsăud

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale individuale

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Str. Calea Moldovei, Nr. 13, Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud, CP 420096, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 19044296, care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2023, Contul de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, aferente exercițiului încheiat la 31.12.2023 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- 2 Situațiile financiare anuale individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: **11.752.499 lei**
 - Profitul net al exercițiului financiar: **7.566.324 lei**
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare anuale individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2023, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, și anume Norma 36/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și

situațiile financiare anuale consolidate aplicabile brokerilor de asigurare și/sau reasigurare ("Norma 36/2015").

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public (în cele ce urmează "Regulamentul UE") și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative ("Legea Auditului Statutar"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și dispoziții legale sau de reglementare sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("codul IESBA"), împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

4 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

i) Venituri din activitatea de distribuție

Veniturile din activitatea de distribuție (alte activități în legătură cu activitatea de distribuție) reprezintă ponderea majoritară (99,54%) în totalul veniturilor realizate de Societate în perioada de raportare. Selecția, proiectarea și aplicarea procedurilor noastre de audit referitoare la aceste venituri au fost rezultatul unor raționamente profesionale exercitate în contextul unui volum semnificativ de tranzacții, relativ uniform distribuite în perioada de raportare. Atenția noastră a fost concentrată asupra aspectelor privind completitudinea, corecta recunoaștere și evaluare a acestor venituri. Procedurile de audit considerate răspunsuri adecvate în circumstanțele auditului nostru au inclus:

- examinarea gradului de adecvare a politicii contabile utilizate de Societate pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor, în corespondență cu Norma 36/2015. Un sumar al acestor politici contabile este prezentat la punctele 2.1 - 2.20 din Note;

- teste detaliate asupra valorii comisioanelor convenite Societății din activitatea de distribuție, prin reconciliere cu procentele agreeate cu asiguratorii. În colectarea probelor noastre de audit am avut în considerare controalele operaționale instituite de Societate pentru validarea sumelor decontate cu asiguratorii;
- examinarea încasărilor din activitatea de distribuție, inclusiv după data bilanțului pentru a susține colectarea creanțelor față de asiguratorii;
- obținerea de confirmări scrise pentru sumele convenite Societății la data bilanțului, reprezentând comisioane de recuperat de la asiguratorii.

ii) **Cheltuieli cu asistenții în brokeraj**

Cheltuielile privind sumele datorate de Societate către asistenții în brokeraj reprezintă o componentă semnificativă a cheltuielilor operaționale înregistrate în perioada de raportare (89,70%), cu impact major asupra marjei brute de profitabilitate în activitatea de distribuție. În testarea acestor cheltuieli, am avut în vedere în mod prioritar conformitatea cu clauzele contractuale de remunerare a asistenților în brokeraj, asumate de Conducerea Societății. De asemenea, existența și exhaustivitatea, corecta recunoaștere și evaluare au reprezentat criterii considerate adecvate în abordarea cheltuielilor cu asistenții în brokeraj. Răspunsurile noastre au inclus proceduri de audit precum:

- înțelegerea naturii cheltuielilor cu asistenții în brokeraj, prin raportare la specificul activităților de distribuție asigurări;
- reconcilierea sumelor datorate asistenților în brokeraj, în acord cu prevederile contractuale în vigoare;
- testarea eficacității controalelor interne privind autorizarea sumelor de plată către asistenții în brokeraj;
- examinarea plăților către asistenții în brokeraj, inclusiv după data bilanțului;
- obținerea de confirmări scrise cu privire la sumele înregistrate la data bilanțului ca datorie față de asistenții în brokeraj, precum și pentru rulajele anuale în relație cu aceste entități.

iii) **Litigii și dispute**

În desfășurarea activităților sale, Societatea este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a unor proceduri administrative sau hotărâri judecătorești.

Recunoașterea unor datorii în bilanțul la 31.12.2023 sau prezentarea ca datorie contingentă în notele explicative la situațiile financiare încheiate la aceeași dată, presupune în mod inerent efectuarea unor judecăți profesionale și se bazează pe o serie de ipoteze, declarații și evaluări cu impact semnificativ.

Sumele implicate pot fi considerabile. Stabilirea unor eventuale valori, în scopul recunoașterii sau prezentării acestora în situațiile financiare, este prin natura sa, un proces subiectiv.

Răspunsul nostru a vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii referitoare la litigii și dispute. Procedurile noastre de audit au vizat printre altele:

- obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la avocați și discutarea cu conducerea Societății și cu consilierul juridic al Societății a naturii și stadiului litigiilor, precum și a potențialelor expuneri. În acest sens, o atenție specială a fost acordată litigiului în curs cu Omniasig Vienna Insurance Group S.A., în legătură cu care Societatea a recunoscut un provizion pentru litigii în valoare de 390.823 lei (Nota 11) și a prezentat datorii contingente pentru penalități și cheltuieli de judecată în valoare de 500.000 lei (Nota 19);
- evaluarea critică a ipotezelor și estimărilor Societății în legătură cu litigiile și disputele, datoriile sau provizioanele recunoscute și datoriile contingente prezentate în note la situațiile financiare;
- evaluarea măsurii în care informațiile din notele explicative la situațiile financiare anuale individuale cu privire la litigii și dispute prezintă în mod adecvat datoriile potențiale și cele probabile ale Societății de la data bilanțului.

iv) Răscumpărarea instrumentelor de capital propriu

În perioada 15.12.2022-28.02.2023 Societatea a derulat un program de răscumpărare acțiuni proprii, autorizat prin hotărârea AGEA nr. 14/07.09.2021 și pus în aplicare în termenii aprobați prin decizia Consiliului de Administrație nr. 27/14.12.2022. La finalul programului de răscumpărare, Societatea a notificat operatorul de piață BVB și Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la răscumpărarea unui număr total de 6.582 acțiuni proprii în valoare de 123.687 lei care vor face obiectul distribuției în conformitate cu termenii programului Stock-Option-Plan de stimulare și fidelizare a persoanelor cheie din cadrul Societății, ca parte a politicii de remunerare aprobată de acționari. Potrivit Raportului curent datat la 02.03.2023, din numărul total de 6.582 acțiuni proprii răscumpărate, un număr de 5.655 acțiuni proprii (reprezentând 85,92% din totalul acțiunilor proprii vizate în cadrul programului de răscumpărare) au fost răscumpărate în intervalul 03.01.2023 – 28.02.2023, cu o valoare totală 107.400 lei. În legătură cu programul de răscumpărare a propriilor acțiuni, răspunsurile auditorului în legătură cu situațiile financiare prezentate la 31.12.2023, au constat în:

- revizuirea rapoartelor curente publicate de Societate cu privire la cantitățile și valorile instrumentelor de capital propriu răscumpărate în perioada de derulare a programului;
- examinarea înregistrărilor contabile aferente programului de răscumpărare a acțiunilor proprii și reconcilierea cu detaliile rapoartelor curente;
- testarea și reconcilierea sumelor prezentate în bilanț și note explicative cu privire la acțiunile proprii răscumpărate de Societate.

Alte aspecte

- 5 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta 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 acționari, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 6 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu reglementări contabile și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr. 36/2015.
- 7 Prezentul raport de audit a fost emis în circumstanțele în care acțiunile emise de Societate sunt admise la tranzacționare pe BVB.
- 8 Atragem atenția cu privire la Nota 19 – Alte informații, secțiunea Contingente, în care sunt prezentate informații referitoare la o datorie contingentă în valoare de 500.000 lei reprezentând penalități și cheltuieli de judecată în legătură cu un litigiu în derulare cu asiguratorul Omniasig Vienna Insurance Group S.A. Conducerea Societății apreciază că nu se impune recunoașterea unui provizion pentru litigii la data bilanțului 31.12.2023, având în vedere lipsa unei certitudini cu privire la ieșiri viitoare de numerar care să lichideze aceste obligații de natură judiciară. În legătură cu acest litigiu, Societatea a recunoscut în bilanț provizioane în valoare de 390.823 lei (Nota 11 - Provizioane), reprezentând cea mai bună estimare la data raportării 31.12.2023 a obligațiilor viitoare de plată pentru stingerea obligațiilor de despăgubire a asiguratorului Omniasig Vienna Insurance Group S.A. Opinia noastră nu comportă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte informații – Raportul administratorilor

- 9 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Aceste alte informații cuprind raportul administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu cerințele punctelor 427 - 429 din Norma 36/2015 și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta este întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma 36/2015, punctele 427 – 429.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma 36/2015, punctele 427 – 429.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, obținute în cadrul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor și în legătură cu acele alte informații obținute înainte de data acestui raport al auditorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

- 10 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma 36/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 11 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează

să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

- 12 Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 13 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 14 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul

auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 15 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 16 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
- 17 Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi determinăm care sunt cele care au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și care sunt considerate drept aspecte cheie ale auditului. Aceste aspecte sunt descrise în raportul nostru de audit, în afara cazurilor în care legea interzice publicarea acestor informații sau, extrem de rar, în cazul în care noi determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele adverse ar putea, în mod rezonabil să depășească beneficiile de interes public ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

- 18 Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 08.06.2017 să audităm situațiile financiare ale TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018. Mandatul de audit a fost reînnoit după cum urmează: prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 7 din data de 23.04.2019 pentru o perioadă de trei ani și prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 10 din data de 27.04.2022 pentru o perioadă de patru ani. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani,

acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independență față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 privind standardele tehnice de reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică (Regulamentul ESEF)

19 Noi am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul ESEF aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual pregătit de Societate pentru data raportării 31.12.2023, astfel cum sunt acestea prezentate în Fișierul Digital care ne-a fost pus la dispoziție.

(i) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernarea pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu Regulamentul ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu Regulamentul ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea Regulamentului ESEF;
- asigurare conformității dintre Fișierul Digital și situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Norma 36/2015.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile cu supravegherea procesului de întocmire a Fișierului Digital în conformitate cu Regulamentul ESEF.

(ii) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Noi avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual al Societății pentru perioada de raportare încheiată la 31 decembrie 2023 sunt în conformitate cu Regulamentul ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit) *Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor*

financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare (IAASB). În realizarea acestei misiuni noi am proiectat și aplicat proceduri pentru a obține probe care să ne permită exprimarea unei concluzii cu privire la conformitatea situațiilor financiare anuale ale Societății cu Regulamentul ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de neconformitate cu dispozițiile Regulamentului ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare.

În cadrul misiunii noastre de asigurare rezonabilă noi am avut în vedere:

- obținerea unei înțelegeri suficiente a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu Regulamentul ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digitale cu situațiile financiare anuale auditate ale Societății, publicate în conformitate cu Norma 36/2015;
- evaluarea măsurii în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază rezonabilă pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierul Digital respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele Regulamentului ESEF.

În această secțiune a raportului, noi nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare anuale ale Societății. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este inclusă în secțiunea *Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale individuale* din partea introductivă.

Raport privind furnizarea informațiilor care vizează politica de remunerare

- 20 În conformitate cu dispozițiile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea 24/2017), Societate are obligația de a prezenta un raport de remunerare, aprobat de acționarii Societății. În îndeplinirea obligațiilor care ne revin în legătură cu acest aspect, noi am efectuat proceduri pentru a ne asigura că prezentările de informații din raportul de remunerare: (i) răspund cerințelor de prezentare stabilite de Legea 24/2017; (ii) sunt consecvente cu politica de remunerare adoptată de Societate și cu înțelegerea dobândită de auditor cu privire la criteriile de remunerare; și (iii) nu conțin denaturări semnificative față de situațiile financiare auditate.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ramona Neag.

În numele RAO AUDIT OFFICE S.R.L.:

înregistrat în Registrul public electronic nr. FA1237

Auditor partener Dr. Neag Ramona

înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2600

Tg. Mureș, 19.03.2024