

# RAPORTUL TRIMESTRULUI al III-lea 2023

## TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Emitent admis pe Piața reglementată la vedere - administrată de Bursa de Valori București S.A.

Data Raportului	9 noiembrie 2023
Emitentul	Transilvania Broker de Asigurare S.A.
Sediul Social	Calea Moldovei nr. 13, Bistrița
Număr de telefon	0263-235900
Cod unic de înregistrare	19044296
Nr. înregistrare la Registrul Comerțului	J06/674/2006
Capital social subscris și vărsat	500.000 lei
Piața pe care se tranzacționează acțiunile	Piața Reglementată, segment Principal, categoria Standard



## Cuprins

1. Evenimente importante de raportat	3
2. Poziția financiară și performanțele emitentului în perioada de raportare	5
2.1. Analiza performanței financiare	5
2.2. Analiza poziției financiare	7
3. Principalii indicatori economico-financiari	10
<b>Anexe</b>	
Bilanț Transilvania Broker de Asigurare S.A.	12
Contul de profit și pierdere la 30 septembrie 2023	13
Situația Fluxurilor de numerar la 30 septembrie 2023	14
Situația modificărilor capitalului propriu la 30 septembrie 2023	15
Note explicative la Raportările contabile întocmite la 30 septembrie 2023	16-25



## 1. Evenimente importante de raportat

Rezultatele financiare ale Transilvania Broker de Asigurare S.A. după primele nouă luni ale anului 2023 reflectă **performanțe excelente în condiții de piață extrem de nefavorabile.**

În condițiile în care, potrivit celui mai recent [raport ASF asupra pietei de asigurări](#), primul semestru al anului 2023 a înregistrat o rată de creștere de aproape 4% pentru volumul primelor brute încheiate și de 10% pentru volumul primelor brute distribuite de firmele de brokeraj în asigurări, Transilvania Broker de Asigurare S.A. (Emitentul, Societatea, Transilvania Broker) încheie primele 9 luni ale anului 2023 cu **o creștere de 14,3% la nivelul volumului de prime de asigurare distribuite** față de aceeași perioadă a anului 2022 (perioada de referință). În condițiile în care anul 2022 a fost **excepțional, cu performanțe atipice** pentru intermediarii în asigurări pe fondul redistribuirii polițelor City Insurance, compania înregistrând, la 30.09.2022 o creștere de 50% a volumului de prime intermediare față de primele trei trimestre ale anului anterior, 2021, creșterea de 14,3% în perioada de raportare față de perioada de referință devine poate cea mai pertinentă măsură a performanței companiei pentru primele trei trimestre ale anului 2023.

Același raport ASF repoziționează Transilvania Broker de Asigurare **pe locul al treilea în funcție de veniturile obținute din distribuția de prime din clasele de asigurări generale**, cu o cotă de piață de 6,66%, în creștere față de aceeași perioadă a anului 2022, ceea ce înseamnă un avans de două locuri față de finalul trimestrului I al anului curent. În același timp, compania își păstrează a **cincea poziție între companiile de brokeraj în funcție de cota de piață pentru toate clase de asigurări**, cu o cotă de piață de 6,40%, la distanță semnificativă de concurentul de pe a șasea poziție (4,56%) și la doar 0,07 p.p. față de concurentul imediat înaintea sa.

Întrucât piața românească de asigurări este în mod considerabil dependentă de asigurările auto (RCA și CASCO), 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, impusă de autorități în condițiile falimentului Euroins Romania, a afectat profund companiile de intermediere în asigurări. În acest context, **consolidarea poziției Transilvania Broker pe piața distribuției asigurărilor generale este un indicator cu atât mai relevant** pentru performanța companiei în raport cu concurenții săi.

Deși conjunctura extrem de dificilă pentru piața de distribuție de asigurări a plafonat și rezultatele financiare ale Transilvania Broker, remarcăm faptul că veniturile din activitatea de distribuție a Emitentului raportate la 30.09.2023, în valoare de 82,6 mil. lei, **sunt cu doar 13% sub nivelul raportat în primele trei trimestre din anul 2022. Este important de subliniat faptul că anul 2022, ca termen de comparație, este limitat în relevanță, dacă nu chiar nerelevant**, având în vedere conjunctura excepțională generată de redistribuirea polițelor City Insurance, un alt faliment în industria asigurărilor. Acea situație ar putea fi „re-editată” după ridicarea plafonării comisionului de intermediere așteptată la începutul anului viitor și expirarea polițelor Euroins Romania Asigurare-Reasigurare, a căror valabilitate a fost de asemenea prelungită până la finalul anului.

Având în vedere nivelul capitalurilor proprii și disponibilitățile monetare ale companiei, **bugetul alocat investițiilor** în vectorii de dezvoltare ai afacerii - digitalizare, platformă online și resursă umană - **nu a fost afectat**. Totodată, luând în considerare profitul previzionat la 31.12.2023, precum și profiturile disponibile pentru repartizare din anii anteriori, **conducerea intenționează să propună** Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a situațiilor financiare aferente 2023, **distribuirea de dividende la un nivel comparabil** cu cel al perioadelor anterioare.

În condițiile în care managementul a acționat cu promptitudine pentru optimizarea costurilor operaționale, în sensul reducerii cheltuielilor fără afectarea investițiilor pentru dezvoltare, **profitul aferent**

**perioadei de raportare este de 6,3 mil. lei**, cu 21% inferior celui raportat în perioada de referință (30.09.2022).

În același timp, indicatorii de lichiditate, solvabilitate și risc se mențin în zona de confort, indicând securitate și echilibru financiar pe termen scurt, mediu și lung.

Din punctul de vedere al contribuției diferitelor clase de asigurări la creșterea volumului de prime intermediare în perioada de raportare la peste 654 mil. lei, este remarcabil faptul că **toate clasele au înregistrat creșteri, cu excepția a două** dintre ele.

Clasele de asigurări facultative își păstrează ritmul de creștere de 20% față de perioada de referință, în avans față de volumul primelor de asigurări obligatorii, care se majorează cu 12,80% în aceeași perioadă. Această evoluție comparativă reflectă apropierea de obiectivul strategic al TBK de diminuare a gradului de concentrare a portofoliului de prime distribuite în raport cu RCA și alte asigurări obligatorii.

## 6 ani de parcurs bursier

La data de 2 noiembrie 2023, Transilvania Broker **a sărbătorit 6 ani de tranzacționare la BVB**, Piața Reglementată, acțiunea fiind tranzacționabilă sub simbolul TBK.

Performanța managementului operațional și strategic, viziunea conducerii și reflectarea acestora în rezultatele financiare livrate cel mai adesea peste așteptările investitorilor și în poziția concurențială pe piața de profil au adus recompensarea acționarilor printr-o traiectorie hotărât ascendentă a cotației acțiunii TBK și o lichiditate tot mai satisfăcătoare.

După șase ani de tranzacționare pe piața principală a BVB, investitorii care au fost alături de Transilvania Broker încă de la listare au obținut un randament al acțiunii de 181%, calculul fiind doar pe baza diferențelor de cotație, fără a include beneficiul dividendelor generoase din fiecare an. Pentru comparație, în aceeași perioadă, indicele BET a înregistrat o creștere de 82,2%.





## 2. Poziția financiară și performanțele emitentului în perioada de raportare

### 2.1. Analiza performanței financiare

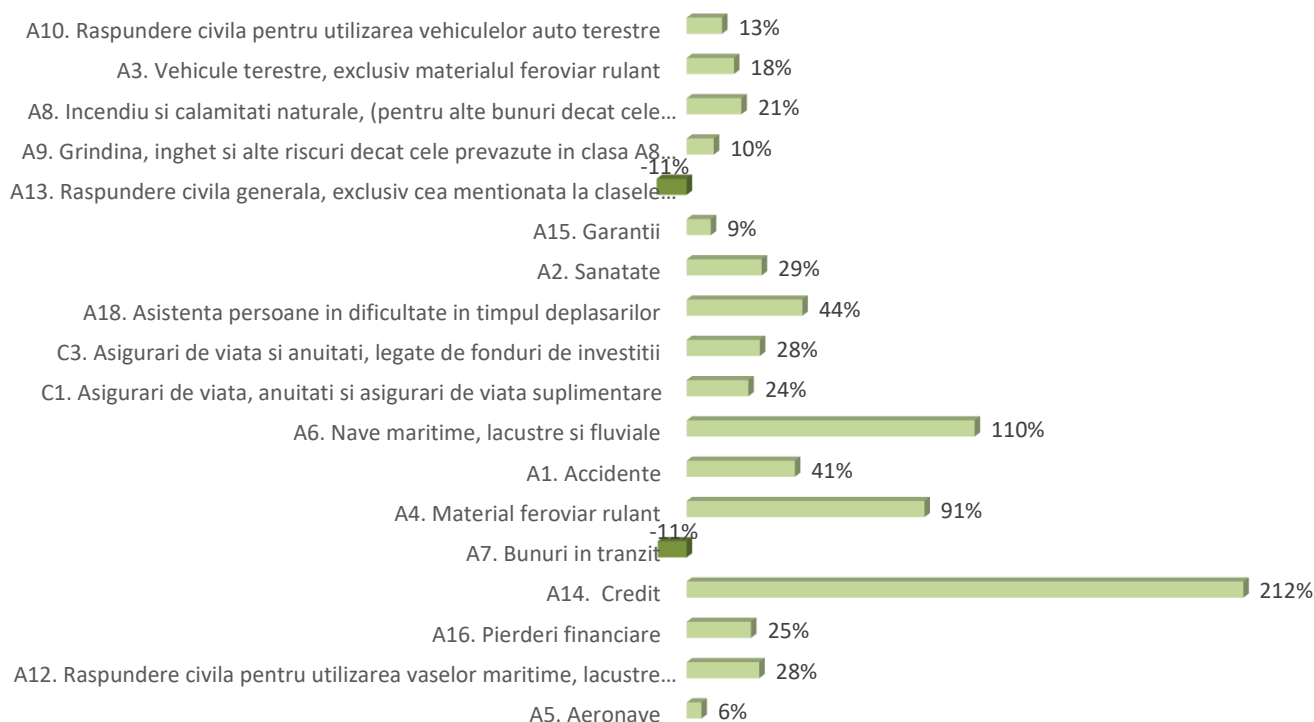
Rezultatele financiare ale Transilvania Broker de Asigurare S.A. după primele nouă luni ale anului 2023 reflectă **performanțe excelente în condiții extrem de nefavorabile de piață**, generate de decizia guvernamentală de plafonare a comisionul de intermediere prelungită până la finalul anului asociată cu decizia de prelungire a valabilității asigurărilor Euroins Romania de asemenea până la 31.12.2023.

Volumul primelor intermediare de asistenții de distribuție ai Transilvania Broker **s-a majorat cu 14,34% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior** (perioada de referință), **deși anul 2022 a fost excepțional** de avantajos pentru sectorul distribuției de asigurări, având în vedere redistribuirea polițelor în urma falimentului City Insurance care generase, la 30.09.2022, o creștere de 50% a volumului de prime intermediare față de primele trei trimestre din anul anterior, 2021.

Plafonarea comisionului mediu brut de intermediere pe întreaga piață de distribuție în asigurări a adus **comisionul mediu brut al Transilvania Broker la 11,4% în trimestrul al treilea al anului 2023, în timp ce, pentru întreaga perioadă de raportare, datorită primului trimestru neafectat de decizia de plafonare, acesta este de 12,6%** - cu 4,1 puncte procentuale inferior comisionului înregistrat de Transilvania Broker în perioada de referință. În acest context, dinamica pozitivă a volumului activității Transilvania Broker s-a materializat într-o **diminuare a veniturilor** din activitatea de distribuție cu 13,3% față de perioada de referință, valoarea lor depășind însă 82,5 milioane lei.

Structural, creșterea volumului de prime intermediare a fost alimentată de toate clasele de asigurări, cu excepția a două dintre ele, respectiv A7 și A13, a căror valoare s-a diminuat cu 11% față de perioada de referință.

### Creșterea procentuală a volumului de prime intermediare pe diferitele clase de asigurări, în ordinea importanței lor în total portofoliu (%)





În termeni de valoare absolută, aportul cel mai important la majorarea volumului de contracte de asigurare intermediare revine clasei A10 (RCA) urmată de A3 (Asigurare vehicule terestre, exclusiv material feroviar rulant), A8 (Incendiu și calamități naturale), A18 (Asistență în deplasare), A2 (Sănătate) și A9 (Grindină, îngheț și alte riscuri decât A8), în timp ce creșterile procentuale cele mai mari au fost înregistrate în dreptul claselor A6 (Nave maritime...), A14 (Credit), A4 (Material feroviar rulant), A18 (Asistență în deplasare), A1 (Accidente).

Subliniem din nou faptul că **volumul primelor intermediare pentru clasele de asigurare facultativă continuă să crească într-un ritm alert (+20%) și semnificativ superior celor de asigurare obligatorie (+12,8%)**, un indiciu al avansului către diversificarea și diminuarea dependenței portofoliului Transilvania Broker de RCA și alte asigurări cu caracter obligatoriu. În acest scop, Emitentul își concentrează eforturile în direcția formării de echipe foarte bine pregătite pentru segmentul B2B, pentru segmentul asigurări de viață și pentru alte segmente de piață identificate ca având cele mai bune perspective de creștere, atitudine care se reflectă și în creșterea cheltuielilor cu resursa umană în perioada de raportare.

### CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

<b>Indicatori ai performanței financiare</b> (valorile sunt exprimate în lei)	<b>2022</b> 30 septembrie	<b>2023</b> 30 septembrie	<b>Variație (%)</b> Perioada de raportare / referință	<b>Pondere în categ. de venit/chelt. aferentă</b> (%) 30.09.2023
<b>Venituri din exploatare</b> , din care:	<b>95.306.056</b>	<b>82.590.783</b>	<b>-13,3%</b>	<b>100%</b>
Venituri din activitatea de distribuție	95.289.926	82.574.005	-13,3%	99,98%
Alte venituri din exploatare	16.130	16.778	+4,0%	0,02%
<b>Cheltuieli de exploatare</b> , din care:	<b>86.094.282</b>	<b>75.498.828</b>	<b>-12,3%</b>	<b>100%</b>
Cheltuieli privind sumele datorate asistenților	79.145.727	68.034.070	-14,0%	90,11%
Cheltuieli cu personalul	3.321.004	3.799.299	+14,4%	5,03%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	2.655.362	3.193.781	+20,3%	4,23%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	151.181	101.361	-33%	0,13%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	132.384	96.934	-26,8%	0,13%
Alte cheltuieli de exploatare	423.060	145.896	-65,5%	0,19%
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	265.564	136.720	-48,5%	0,18%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	-9.233	-	-
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>9.211.774</b>	<b>7.091.955</b>	<b>-23,0%</b>	<b>-</b>
<b>Venituri financiare</b>	95.453	365.259	+282,7%	-
<b>Cheltuieli financiare</b>	96.046	136.873	+42,5%	-
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(593)</b>	<b>228.386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>9.211.181</b>	<b>7.320.341</b>	<b>-20,5%</b>	<b>-</b>
Impozit pe profit	1.247.593	1.033.814	-17,1%	-
<b>REZULTAT NET</b>	<b>7.963.588</b>	<b>6.286.527</b>	<b>-21,1%</b>	<b>-</b>

Suținută de performanța financiară a anilor anteriori și de disponibilitățile monetare generoase, conducerea **păstrează nivelul optim pentru investiția în activele cheie** în strategia de dezvoltare, respectiv, resursa umană, digitalizare, promovare și marketing. 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 5,03% din cheltuielile operaționale, de la 3,86% în perioada de referință, cheltuielile cu serviciile prestate de terți absorb 4,23% din bugetul de cheltuieli de exploatare, cu 1,15 p.p. mai mult decât la 30.09.2022. Această evoluție a fost compensată cu diminuarea ponderii cheltuielilor privind sumele datorate asistenților, de la 91,93%, la 90,11% în aceeași perioadă.

În perioada de raportare, cheltuielile cu personalul se majorează cu 478,3 mii lei (+14,4%) față de nivelul raportat la 30.09.2022, iar cheltuielile pentru servicii de digitalizare și dezvoltare platformă au crescut cu 301 mii lei (+28%), în timp ce celelalte categorii de costuri sunt 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 limitat la implicarea absolut necesară menținerii proiectelor social-educative pe care Transilvania Broker le susține cu consecvență de mulți ani, cheltuielile cu sponsorizările fiind menținute la 144 mii lei (-66%).

În acest context, la 30.09.2023, în raport cu 30.09.2022, cheltuielile operaționale s-au diminuat într-o măsură mai mică față de veniturile din exploatare, generând un **rezultat din exploatare** de peste 7 milioane lei, dar cu 23% mai mic față de cel din perioada de referință și, respectiv, o marjă a rezultatului din exploatare de 8,6%.

**Veniturile și cheltuielile financiare**, care reprezintă în proporție de 98,6% și, respectiv, 93,3% venituri și cheltuieli cu dobânzile, au generat un rezultat financiar pozitiv la finalul primelor trei trimestre ale anului 2023, în valoare de 228,4 mii lei. Având în vedere pierderea în valoare de 593 lei înregistrată la 30.09.2022, la rândul său cu 98,7% mai mică față de rezultatul financiar negativ aferent anului 2021, profitul financiar al perioadei de raportare validează soluțiile de gestiune financiară a fluxurilor de numerar aplicate de conducerea societății.

**Rezultatul brut** la 30.09.2023 este pozitiv, în valoare de 7.320,3 mii lei, în timp ce **profitul net**, în valoare de 6.286,5 mii lei, se asociază unei marje de 7,61%.

## 2.2. Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2022 30 septembrie	2023 1 ianuarie	2023 30 septembrie	Variație (%) 30.09.2023 / 01.01.2023
<b>Active imobilizate</b>	<b>4.689.736</b>	<b>4.607.511</b>	<b>4.363.841</b>	<b>-5,29%</b>
Imobilizări necorporale	18.143	15.595	11.591	-25,67%
Imobilizări corporale	4.652.025	4.571.645	4.340.514	-5,06%
Imobilizări financiare	19.568	20.271	11.736	-42,1%
<b>Active curente</b>	<b>20.900.714</b>	<b>27.418.774</b>	<b>25.992.296</b>	<b>-5,20%</b>
Stocuri	0	0	0	-
Creanțe, din care:	9.741.620	12.599.247	13.799.913	+9,53%
creanțe din activ. de distribuție	1.287.095	2.139.774	2.405.785	+12,43%
alte creanțe	8.454.525	10.459.473	11.394.128	+8,94%
Investiții pe termen scurt	0	6.000.000	3.000.000	-50,00%
Disponibilități bănești	11.159.094	8.819.527	9.192.383	+4,23%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>45.679</b>	<b>40.339</b>	<b>39.065</b>	<b>-3,16%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>25.636.129</b>	<b>32.066.624</b>	<b>30.395.202</b>	<b>-5,21%</b>



La 30.09.2023, **activele circulante**, în proporție de 85,5% din total active, își diminuează valoarea cu 5,2% față de începutul exercițiului, pe fondul reducerii cu 50% a valorii depozitului bancar evidențiat ca investiție pe termen scurt. Această evoluție a fost compensată parțial cu dinamica creanțelor, a căror valoare s-a majorat cu 1.200,7 mii lei (+9.5%) față începutul anului și cu 4.058,3 lei, respectiv 41,7% față de aceeași perioadă a anului anterior.

**Creanțele**, în pondere de 53,1% din total active curente, sunt constituite, în proporție de 85,5%, din creanțe derivate din activitatea de distribuție, al căror termen de încasare este reglementat și monitorizat continuu prin proceduri interne și prevederi legale. 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 30.09.2023 este de 139 mii lei.

Clasa **disponibilităților bănești**, care contribuie în proporție de 35,4% la totalul activelor curente, prezintă o creștere marginală de 4,23% în perioada de raportare față de începutul exercițiului. Disponibilitățile proprii, în valoare de 3.663,4 mii lei și în proporție de 60,1% din totalul disponibilităților bănești, s-au majorat cu 47,7% față de începutul perioadei de raportare, preponderent ca urmare a încorporării profitului aferent primelor 9 luni ale anului 2023, compensat parțial cu acordarea dividendelor aprobate prin hotărârea AGOA.

Sumele disponibile în conturile colectoare care mediază decontarea cu asiguratorii s-au diminuat cu 12,8% față de începutul exercițiului, de la 6.340,1 mii lei, la 5.529 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 marginal cu 5,3% 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 19,2 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 30.09.2023, rata de amortizare a activelor fixe corporale ale Societății era de 37,3%.





<b>CAPITALURI PROPRII și DATORII</b>	<b>2022 30 septembrie</b>	<b>2023 1 ianuarie</b>	<b>2023 30 sept.</b>	<b>Variație (%) 30.09.2023 / 01.01.2023</b>
<b>Datorii curente</b>	<b>11.883.751</b>	<b>15.144.141</b>	<b>18.150.650</b>	<b>+19,9%</b>
Împrumuturi bancare	433.419	433.419	433.419	0%
Datorii legate de activitatea de distribuție	10.093.738	10.778.926	15.874.140	+47,3%
Alte datorii pe termen scurt	1.356.594	3.931.796	1.843.091	-53,1%
<b>Datorii non-curente</b>	<b>1.908.725</b>	<b>2.358.649</b>	<b>1.381.027</b>	<b>-41,4%</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.380.175	1.271.820	946.756	-25,6%
Alte datorii pe termen lung	528.550	1.086.829	434.271	-60,0%
<b>Datorii totale</b>	<b>13.792.476</b>	<b>17.502.790</b>	<b>19.531.677</b>	<b>+11,6%</b>
<b>Provizioane</b>	<b>1.236.391</b>	<b>515.823</b>	<b>390.823</b>	<b>-24,2%</b>
<b>Capital social</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	-
<b>Rezerve, din care:</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	-
Rezerve legale	100.000	100.000	100.000	-
<b>Acțiuni proprii</b>	-	125.000	-	-
<b>Rezultat reportat</b>	2.043.674	2.043.674	3.586.175	+75,5%
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>7.963.588</b>	<b>11.529.337</b>	<b>6.286.527</b>	<b>-45,5%</b>
<b>Capitaluri proprii totale</b>	<b>10.607.262</b>	<b>14.048.011</b>	<b>10.472.702</b>	<b>-25,5%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>25.636.129</b>	<b>32.066.624</b>	<b>30.395.202</b>	<b>-5,2%</b>

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 (59,7%).

Datoriile cu termen de exigibilitate de până la un an s-au majorat cu 19,9% în perioada de raportare față de începutul exercițiului, pe seama evoluției datoriilor legate de activitatea de distribuție care au crescut cu 5.095,2 mii lei (+47,3%) la 30.09.2023 față de începutul anului și cu 57,3% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior. 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 26,7% din datorii față de bugetul statului și față de personal, în timp ce 60% 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 41,4%, respectiv cu 977,6 mii lei la 30.09.2023 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 (401,2 mii lei) 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 încheierea trimestrului al III-lea din



anul 2023, împrumuturile bancare contribuie în proporție de 68,6% la valoarea datoriilor pe termen lung, în timp ce fracțiile cu exigibilitate mai mare de un an din soldul contractelor de leasing și al datoriei față de Asirom reprezintă 31,4% din datoriile totale pe termen lung.

La finalul perioadei de raportare, **datoriile totale** ale Societății sunt în valoare de 19.531,7 mii lei și în creștere cu 11,6% față de începutul exercițiului pe fondul creșterii datoriilor pe termen scurt în relație cu asistenții în distribuție.

Valoarea provizioanelor, reprezentând 1,3% din valoarea totală a pasivelor Societății, revine provizionului pentru litigii constituit în cursul anului 2022 în valoare de 390,8 mii lei. Diferența de 125 mii lei față de începutul perioadei este aferentă anulării provizionului 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 10 mil. lei.

Ca urmare a acordării de dividende aferente exercițiului 2022, prin hotărârea AGOA din 27 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 s-a diminuat cu 1.542,5 mii lei 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 6.286,5 mii lei este cu 21% mai mic față de profitul perioadei de referință.

Aceste variații au condus la o diminuare cu 25,5% a capitalurilor proprii față de începutul anului, în timp ce, **valoarea acestora se menține la relativ același nivel față de 30.09.2022**, contribuind cu 34,5% la structura de finanțare a Societății.

### 3. Principali indicatori economico-financiari

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	Intervale de referință
<b>Lichiditatea</b> generală / curentă	Active curente / Datorii curente	1,759	1,811	1,432	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,939	0,582	0,506	>0.5
<b>Solvabilitatea</b> generală	Active totale / Datorii totale	1,859	1,832	1,556	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	0,847	0,856	0,883	>30%
Indicatorul gradului de <b>îndatorare</b>	Capital împrumutat / Capital permanent*100	15,3%	14,38%	11,65%	<50%
Rata globală de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	53,8%	54,58%	64,26%	<80%



Toți indicatorii de echilibru financiar pe termen scurt, mediu și lung – respectiv, indicatorii de lichiditate, solvabilitate și de îndatorare – au înregistrat evoluții favorabile față de aceeași perioadă a exercițiului anterior. Întrucât dinamica și nivelul **indicatorului lichidității** curente sunt determinate, în cea mai mare măsură, de tabloul, la un moment dat, al datoriilor pe termen scurt și activelor curente derivate din activitatea de distribuție, relevanța acestuia rămâne redusă pentru specificul activității Transilvania Broker de Asigurare S.A.. Aceasta surprinde 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, valoarea indicatorului putând varia semnificativ de la un ciclu de decontare la altul.

Pentru finalul trimestrului al III-lea al exercițiului financiar 2023, **indicatorii de solvabilitate** prezintă niveluri de confort în creștere, atât în ceea ce privește măsura în care activele societății pot finanța datoriile totale cât și capacitatea de autofinanțare a societății și de a face față obligațiilor sale de plată.

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 distribuție - 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.

#### **SITUAȚIILE FINANCIARE ÎN BAZA CĂRORA S-A ÎNTOCMIT ACEST RAPORT NU SUNT AUDITATE.**

Președintele Consiliului de Administrație  
Transilvania Broker de Asigurare S.A.,  
**DI. NICULAE DAN**

Bistrița,  
09.11.2023



## Anexe

### Bilanț Transilvania Broker de Asigurare S.A.

la 30 septembrie 2023

(lei)	01 ianuarie 2023	30 septembrie 2023
<b>Active imobilizate, total din care</b>	<b>4.607.511</b>	<b>4.363.841</b>
Imobilizări necorporale	15.595	11.591
Imobilizări corporale	4.571.645	4.340.514
Imobilizări financiare	20.271	11.736
<b>Active curente, total din care</b>	<b>27.418.774</b>	<b>25.992.296</b>
Stocuri	0	0
Creanțe legate de activitatea de distribuție și alte creanțe	12.599.247	13.799.913
Investiții pe termen scurt	6.000.000	3.000.000
Casa și conturi la Bănci	8.819.527	9.192.383
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>40.339</b>	<b>39.065</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>32.066.624</b>	<b>30.395.202</b>
<b>Datorii curente, total din care:</b>	<b>15.144.141</b>	<b>18.150.650</b>
Datorii legate de activitatea de intermediere	10.778.926	15.874.140
Sume datorate instituțiilor de credit	433.419	433.419
Alte datorii pe termen scurt	3.931.796	1.843.091
<i>Active circulante nete/Datorii curente nete</i>	<i>12.314.972</i>	<i>7.880.711</i>
<i>Total active minus Datorii curente</i>	<i>16.922.483</i>	<i>12.244.552</i>
<b>Datorii non - curente, total din care:</b>	<b>2.358.649</b>	<b>1.381.027</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	1.271.820	946.756
Alte datorii non-curente	1.086.829	434.271
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>17.502.790</b>	<b>19.531.677</b>
<b>Provizioane</b>	<b>515.823</b>	<b>390.823</b>
Capital social subscris și vărsat	500.000	500.000
Capital social subscris și nevărsat	-	-
Rezerve	100.000	100.000
Acțiuni proprii	125.000	-
Rezultat reportat	2.043.674	3.586.175
Rezultatul perioadei	11.529.337	6.286.527
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>14.048.011</b>	<b>10.472.702</b>
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>32.066.624</b>	<b>30.395.202</b>

Director general,  
DI. Gabriel Login

Director economic,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi



**Contul de profit și pierdere Transilvania Broker de Asigurare S.A.  
la 30 septembrie 2023**

<b>(lei)</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>95.306.056</b>	<b>82.590.783</b>
Venituri din activitatea de distributie	95.289.926	82.574.005
Alte venituri din exploatare	16.130	16.778
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>86.094.282</b>	<b>75.498.828</b>
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	2.655.362	3.193.781
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	151.181	101.361
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	132.384	96.934
Cheltuieli cu personalul	3.321.004	3.799.299
Cheltuieli privind sumele datorate asistenților	79.145.727	68.034.070
Alte cheltuieli de exploatare	423.060	145.896
Ajustări de valoare privind imobilizările	265.564	136.720
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	-9.233
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>9.211.774</b>	<b>7.091.955</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>95.453</b>	<b>365.259</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>96.046</b>	<b>136.873</b>
<b>Profitul sau pierderea financiar(ă)</b>	<b>(593)</b>	<b>228.386</b>
<b>Profitul sau pierderea brut(ă)</b>	<b>9.211.181</b>	<b>7.320.341</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.247.593	1.033.814
<b>Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar</b>	<b>7.963.588</b>	<b>6.286.527</b>

**Director general,  
DI. Gabriel Login**

**Director economic,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



**Situația Fluxurilor de numerar Transilvania Broker de Asigurare S.A.  
la 30 septembrie 2023 (lei)**

<b>Indicatori</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	773.110.159	632.993.086
2. Plati in numerar din activitatea de distributie	749.226.517	616.569.622
3. Alte incasari de la debitori diversi	5.508	39.968
4. Plati in numerar catre furnizori si alti creditori diversi	3.665.778	3.399.206
5. Plati in numerar catre si in numele angajatilor	4.527.204	3.466.939
6. Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	125.480	81.687
7. Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	1.772.930	1.514.818
8. Plati in numerar reprezentand dividendele transferate actionarilor	7.126.481	9.190.372
9. Plati in numerar reprezentand dobanzi aferente imprumutului	131.187	107.663
10. Impozitul pe profit platit	1.692.828	1.310.289
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	<b>4.847.262</b>	<b>-2.607.543</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>		
1. Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	80.559	846
2. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	17.117
3. Incasari în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	0	6.000.000
4. Incasari din dobanzi bancare	132.814	359.980
5. Plăți în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	6.000.000	3.000.000
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	<b>-5.947.745</b>	<b>3.376.251</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>		
1. Plăți în numerar efectuate către proprietari pentru a răscumpăra acțiunile entității	125.000	0
2. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri imprumutate	433.419	325.064
3. Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	11.600	0
4. Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	11.600	0
5. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	99.864	76.101
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN ( UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>-658.283</b>	<b>-401.165</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 ianuarie</b>	<b>10.578.292</b>	<b>8.819.526</b>
<b>CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR</b>	<b>-1.758.766</b>	<b>367.543</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 30.09.2023</b>	<b>8.819.526</b>	<b>9.187.068</b>

**Director general,  
DI. Gabriel Login**

**Director economic,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30.09.2023**

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2023
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500,000	0	0	0	0	500,000
Prime de capital		0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Rezerve legale		100,000	0	0	0	0	100,000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Alte rezerve		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2.043.674	11.529.337	11.529.337	9.986.836	9.986.836	3.586.175
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	11.529.337	6.286.527	0	11.529.337	11.529.337	6.286.527
	Sold D	0	0	0	0	0	0
<b>Total capitalului proprii</b>		<b>14.173.011</b>	<b>17.815.864</b>	<b>11.529.337</b>	<b>21.516.173</b>	<b>21.516.173</b>	<b>10.472.702</b>

**Director general,  
DI. Gabriel Login**

**Director economic,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



## **NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE INTOCMITE LA 30 SEPTEMBRIE 2023**

### **1. 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. 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 atribuite 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

La 30 septembrie 2023 societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar având ca obiect trei mijloace de transport.

- contract încheiat în anul 2020 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 163.912 lei și la 30 septembrie 2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 68.297 lei;





- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 141.913 lei și la 30 septembrie 2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 88.696 lei;
- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 364.607 lei și la 30 septembrie 2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 232.944 lei

#### 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.

### **3. IMOBILIZĂRI 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.

### **4. 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.

### **5. 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.

### **6. 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.

### **7. 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.

### **8. PROVIZOANE**

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.

## **9. 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.

## **10. 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 30.09.2023, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

## **11. 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 .

## **12. 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 oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare și 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 vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective către clienți.

### Venituri din redevențe, chirii și dobânzi

Acestea se recunosc astfel:

- dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente;
- redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

## **13. 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.

## **14. 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.

### 15. CONVERSII VALUTARE

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în LEI la rata de schimb valabilă la data tranzacției. Ratele de schimb LEU/EUR la 30 septembrie 2022 și 30 septembrie 2023 au fost după cum urmează:

Moneda	30 septembrie 2022	30 septembrie 2023
LEU/EUR	4,9490	4,9746

### 16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold final 30 septembrie 2023
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	115.319	7.369	0	0	122.688
<b>TOTAL</b>	<b>115.319</b>	<b>7.369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122.688</b>

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Amortizare in cursul anului	Amortizare afidenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 30 septembrie 2023
Licente si alte imobilizari necorporale	99.724	11.373	0	111.097
<b>TOTAL</b>	<b>99.724</b>	<b>11.373</b>	<b>0</b>	<b>111.097</b>

<b>Valoare contabila</b>	<b>15.595</b>			<b>11.591</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Au fost achiziții de imobilizari necorporale realizate în primele 9 luni ale anului 2023 în suma de 7.369 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în primele 9 luni ale anului 2023 este de 11.373 lei.

### 17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold final 30 septembrie 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	19.216	0	0	2.149.013
Alte instalatii, utilaje si mobilier	126.384	0	0	0	126.384
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>6.075.214</b>	<b>19.216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.094.430</b>



AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2022	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 30 septembrie 2023
Amenajări de terenuri	7.081	1.448	0	8.529
Constructii	214.866	48.397	0	263.263
Instalatii tehnice si masini	1.170.859	196.106	0	1.366.965
Alte instalatii, utilaje si mobilier	110.763	4.396	0	115.159
<b>TOTAL</b>	<b>1.503.569</b>	<b>250.348</b>	<b>0</b>	<b>1.753.916</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>4.571.645</b>			<b>4.340.514</b>

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2023, nu au fost investiții în amenajări de terenuri și construcții ; investițiile în echipamente, instalații tehnice și mijloace de transport realizate pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2023 au fost în sumă de 19.216 lei.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în primele 9 luni ale anului 2023 pentru imobilizările corporale este de 1.753.916 lei.

### 18. 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 30 septembrie 2023
Garantii si creante imobilizate	20.271	846	9.381	11.736
<b>TOTAL</b>	<b>20.271</b>	<b>846</b>	<b>9.381</b>	<b>11.736</b>
AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold final 30 septembrie 2023
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>20.271</b>	<b>846</b>	<b>9.381</b>	<b>11.736</b>

### 19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 30 septembrie 2023	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
<b>TOTAL CREANȚE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:</b>		<b>12.599.247</b>	<b>13.799.914</b>	<b>13.799.914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Creante legate de activitatea de distribuție	1	2.278.767	2.544.779	2.544.779	0	0



Ajustari pentru deprecierea creantelor privind activitatea de distributie	2	-138.993	-138.993	-138.993	0	0
Avansuri pentru prestari servicii	3	1.612.816	1.939.308	1.939.308	0	0
Avansuri acordate personalului si creante asimilate	4	0	0	0	0	0
Creante fata de bugetul de stat	5	0	0	0	0	0
Creante fata de bugetul asigurarilor sociale	6	127.297	93.681	93.681	0	0
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	7	0	0	0	0	0
Creante fata de debitori diversi	8	6.837.925	9.395.426	9.395.426	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	9	-43.521	-34.287	-34.287	0	0
Decontari privind facturi de intocmit	10	1.924.955	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.

## 20. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 30.09.2023, investițiile pe termen scurt sunt reprezentate de un depozit bancar, în sumă de 3.000.000 lei

## 21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	31 decembrie 2022	30 septembrie 2023
Conturi curente si colectoare la banci (lei)	8.816.234	9.187.068
Conturi de depozit (lei)	0	0
Numerar in casierie (lei)	3.293	5.315
Alte valori (lei)	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>8.819.527</b>	<b>9.192.383</b>

## 22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 30 septembrie 2023	Termen de exigibilitate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
<b>TOTAL DATORII (rd.1 la 15), din care:</b>		<b>17.502.790</b>	<b>19.531.677</b>	<b>18.150.650</b>	<b>1.381.027</b>	<b>0</b>
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	1.705.239	1.380.175	433.419	946.756	0



Datorii legate de activitatea de distribuție	3	10.778.926	15.874.140	15.874.140	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	348.400	348.400	97.200	251.200	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	351.999	275.898	100.160	175.738	0
Datorii fata de furnizori si creditorii diversi	6	3.229.034	774.640	767.307	7.333	0
Datorii fata de personal	7	305.870	326.335	326.335	0	0
Sume datorate asistentilor și asistentilor auxiliari	8	80.333	14.534	14.534	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	123.544	139.313	139.313	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	465.688	165.661	165.661	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	34.528	13.607	13.607	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Datorii privind sumele de restituit actionarilor	13	0	0	0		0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	14	1.610	1.610	1.610	0	0
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	15	77.619	217.364	217.364	0	0

Datoriile Societății la 30 septembrie 2023 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, sume decontate în prima jumătate la lunii octombrie 2023.

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 30.09.2023 este de 448.100 lei. Societatea a constituit următoarele garanții pentru împrumutul primit: garanție mobilă asupra conturilor bancare deschise la bancă; ipotecă imobiliară asupra construcției și 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 din București; rambursarea acestui împrumut se realizează în 83 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 30.09.2023, soldul acestui împrumut este de 932.076 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.

Datoriile față de bugetul statului, față de bugetele asigurărilor sociale și obligațiile față de personal, reprezentând impozite și taxe datorate, se referă la sume achitate la termenele scadente pentru aceste obligații.



### 23 .CAPITAL SOCIAL

<b>Indicator</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>30 septembrie 2023</b>
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	2.500.000	5.000.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,20	0,10

### 24. REZERVE

<b>Rezerve</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>30 septembrie 2023</b>
Rezerve legale	100.000	100.000

### 25. CIFRA DE AFACERI NETĂ

<b>Natura veniturilor realizate</b>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>30 septembrie 2023</b>
<b>Venituri din activitatea de distribuție, din care:</b>	<b>95.289.926</b>	<b>82.574.005</b>
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	148.673	327.423
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	95.141.253	82.246.582
Alte venituri din expoatare	16.130	16.778
Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii	0	0
Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL-</b>	<b>95.306.056</b>	<b>82.590.783</b>

### 26. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuieli salariale și contribuții aferente, alte cheltuieli privind angajații și consiliul de administrație

<b>Indicator</b>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>30 septembrie 2023</b>
Cheltuieli privind remuneratia personalului	3.154.317	3.362.496
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	64.081	201.030
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	31.470	35.101
Contributia asiguratorie de munca	71.136	75.672
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.093	1.730
Cheltuieli cu beneficii salariați (SOP)	125.000	125.000



**TOTAL:** 3.323.097 3.801.029

## 27. ANALIZA ALTOR CHELTUIELI SI A REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

### a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

<b>Indicator</b>	<b>Raportari contabile la 30 septembrie 2022</b>	<b>Raportari contabile la 30 septembrie 2023</b>
1. Cifra de afaceri neta	<b>95.289.926</b>	<b>82.574.005</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4)	<b>82.712.486</b>	<b>71.697.799</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	82.561.305	71.424.416
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	151.181	273.383
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	<b>12.577.440</b>	<b>10.876.206</b>
6. Cheltuieli generale de administratie	3.381.796	3.801.029
7. Alte venituri din exploatare	16.130	16.778
8. Rezultatul din exploatare (5-6+7)	<b>9.211.774</b>	<b>7.091.955</b>

### b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

<b>Indicatori</b>	<b>Valoare la 30 septembrie 2022</b>	<b>Valoare la 30 septembrie 2023</b>
Cheltuieli privind energia si apa	58.249	45.593
Cheltuieli de intretinere si reparatiile	36.750	28.670
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	149.245	91.350
Cheltuieli cu primele de asigurare	90.411	107.755
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.093	1.750
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	425.493	386.107
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	7.687	11.676
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	133.834	116.389
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	245.676	495.334
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	1.505.923	1.905.177
<b>TOTAL</b>	<b>2.655.361</b>	<b>3.189.801</b>

## 28. IMPOZITUL PE PROFIT

<b>Indicator</b>	<b>Valoare la 30 septembrie 2022</b>	<b>Valoare la 30 septembrie 2023</b>
1. Profitul sau pierderea contabil (a)	<b>7.963.588</b>	<b>6.286.527</b>
2. Elemente similare veniturilor	0	0
3. Rezerva legala	0	0
4. Venituri neimpozabile	0	134.233
5. Cheltuieli nedeductibile	1.692.542	1.514.116
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	90.691	90.691





<b>7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru perioada de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)</b>	<b>9.746.821</b>	<b>7.495.380</b>
8. Pierdere fiscala din anii precedenti	0	0
<b>9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatori (rd. 7-8)</b>	<b>9.746.821</b>	<b>7.495.380</b>
<b>10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)</b>	<b>1.559.491</b>	<b>1.199.261</b>
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
<b>12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)</b>	<b>1.559.491</b>	<b>1.199.261</b>
13. Impozit pe profit datorat pentru trim I+II	1.195.088	868.157
14. Cheltuieli cu sponsorizarile	311.898	165.447
<b>15. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei</b>	<b>52.505</b>	<b>165.657</b>

### **29. ALTE INFORMATII**

#### Informatii privind relatiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

Societatea nu deține participații în alte entități.

#### Cheltuieli cu chirii și leasing

Societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar, soldul împrumutului la 30 septembrie 2023 fiind în valoare de 275.898 lei.

Cheltuielile cu chiriile sunt în sumă de 91.350 lei. Chiriile sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

### **30. ALTE 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 înconjurător.

### **31. 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 părți aferente 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.

Director general,  
Dl. Login Gabriel  
Semnătura \_\_\_\_\_

Intocmit,  
Dna. Pârțiu-Vasilichi Oana  
Director economic  
Semnătura \_\_\_\_\_