Nr. înreg: 4235, 15.11.2017

Către,

Bursa de Valori București S.A.,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Subscrisa **TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**, persoană juridică română, având ca unic obiect de activitate intermedierea în asigurări, cu sediul în Bistrița, Str. Zorilor nr. 5, județul Bistrița-Năsăud, 420011, înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Bistrita sub nr. J06/674/2006, CUI 19044296, autorizată în baza Deciziei CSA nr. 114.420/2006 și înmatriculată în Registrul Brokerilor de Asigurare sub nr. RBK-374/16.11.2006, reprezentată legal de **Dl. Niculae Dan** în calitate de Director general, vă transmite alăturat Raportul Curent, privind rezultatele financiare aferente trimestrului III al anului 2017.

Cu stimă,

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Dl. **Niculae Dan**

Director General

SOCIETATEA CUI 19044296 TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. BISTRIȚA - ROMÂNIA

RAPORT CURENT Conform Anexei 29 a Regulamentului 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului:	**15 noiembrie 2017**
Numele Emitentului:	**TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**
Adresa:	Str. Zorilor, Nr. 5, Bistrița
Telefon/fax:	T: 0263-235900/, F: +0263-235910
Cod Unic Inregistrare:	19044296
Nr Reg.Com:	J06/674/2006
Capital subscris si varsat:	500.000 lei
Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:	Piața reglementată la vedere, Segment Principal, Categorie Standard

REZULTATE FINANCIARE TRIMESTRU III 2017

Compania TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare aferente trimestrului III al anului 2017.

Cu stimă,

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Dl. Niculae Dan

Director General

SOCIETATEA CUI 19044296 TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. BISTRIȚA - ROMÂNIA

RAPORTUL TRIMESTRUL III

2017

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI 1/2006 PRIVIND EMITENȚII ȘI OPERAȚIUNILE CU VALORI MOBILIARE

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

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

Raport Trimestrial conform Art. 113, Titlul IV, Capitolul III, Secțiunea 2 din Regulamentul 1/2006

Data raportului: 15.11.2017

Denumirea societății: TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Sediul social: Str Zorilor Nr 5, Bistrița

Număr de telefon/fax: T: 0263-235900/, F: +0263-235910

Cod unic de înregistrare: 19044296

Număr de ordine în registrul comerțului: J06/674/2006

Capitalul social subscris și vărsat: 500.000 LEI

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Piața reglementată

1.SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1.ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Situația ACTIVELOR societății

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2017	30 Septembrie 2017	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	**230.738**	**150.107**	**(80.631)**	**(34,94)**
Imobilizări necorporale	21.928	16.335	(5.593)	(25,51)
Imobilizări corporale	183.018	107.980	(75.038)	(41,00)
Imobilizări financiare	25.792	25.792	-	-
Active circulante	**6.574.889**	**8.732.229**	**2.157.340**	**32,81**
Creanțe	2.986.827	2.381.745	(605.082)	(20,26)
Casa și conturi la bănci	3.588.062	6.350.484	2.762.422	76,99
Cheltuieli în avans	**36.489**	**36.489**	-	-
Total active	6.842.116	8.918.825	2.076.709	30,35

- **Comparativ cu începutul perioadei de raportare, se constată o majorare cu 30,35% a valorii activelor, acestea înregistrând o creștere cu 2.076.709 lei.**
- **Diminuarea cu 34,94% a activelor imobilizate se datorează în principal reducerii valorii imobilizărilor corporale (-41%), ca urmare a amortizării valorii acestora. De asemenea imobilizările necorporale au cunoscut o diminuare cu 25,51%, ca urmare a înregistrării amortismentelor.**
- **Creșterea disponibilităților bănești a Societății de aproximativ 2 ori, respectiv cu suma de 2.762.422 lei, a determinat majorarea activelor circulante cu 32,81%.**
- **Creanțele s-au diminuat cu suma de 605.082 lei, pe fondul încasării unei părți din acestea, fapt ce a generat majorarea disponibilului Societății.**

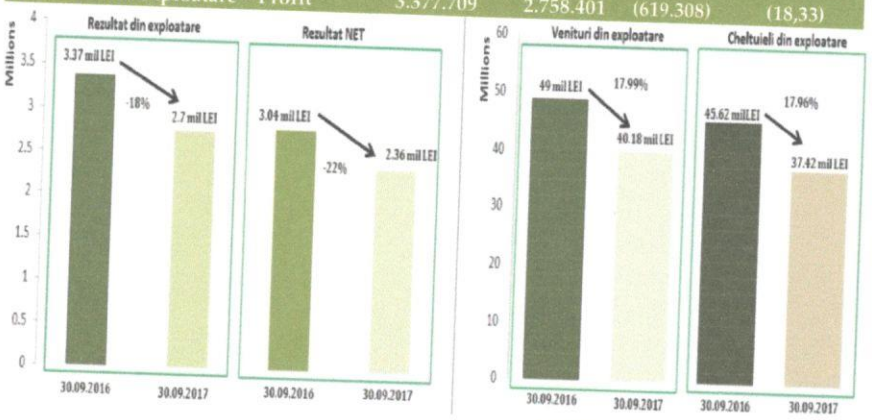
Situația CAPITALURILOR și DATORIILOR societății

- **Comparativ cu începutul perioadei de raportare datoriile pe termen scurt au înregistrat o scădere cu 7,07%, ca urmare a diminuării mai accentuate a datoriilor comerciale și a altor datorii (-47,33%), comparativ cu creșterea datoriei cu impozitul pe profit (+15,72%) și a datoriilor legate de activitatea de intermediere (+6,26%).**
- **Cauza principală a diminuării datoriilor noncurente o constituie faptul că în cursul anului, Societatea a achitat integral valoarea contractelor de leasing.**
- **Ca urmare a scăderii datoriilor curente și a dotoriilor noncurente, se constată o diminuare a datoriilor totale ale societății (8,52%), ceea ce comportă o influență favorabilă asupra solvabilității.**
- **În perioada de raportare Emitentul a inregistrat capitaluri proprii în creștere cu 67,59%, fapt datorat în principal profitului reportat ce a fost recunoscut în valoare de 2.964.550 lei, precum și ca urmare a transformării capitalului social din nevărsat în vărsat în valoare de 350.000 lei.**

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2017	30 Septembrie 2017	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Datorii curente	**3.295.439**	**3.062.400**	**(233.039)**	**(7,07)**
Datorii legate de activitatea de intermediere	2.355.489	2.503.009	147.520	6,26
Datorii comerciale și alte datorii	837.989	441.406	(396.583)	(47,33)
Datoria cu impozitul pe profit curent	101.961	117.985	16.024	15,72
Datorii noncurente	**52.127**	-	n.a	n.a
Împrumuturi pe termen lung	52.127	-	n.a	n.a
Capitaluri proprii	**3.494.550**	**5.856.425**	**2.361.875**	**67,59**
Capital social subscris și vărsat	150.000	500.000	350.000	233,33
Capital social subscris și	350.000	-	n.a	n.a
nevărsat Rezerve	30.000	30.000	-	-
Rezultatul reportat, din care:	(62.131)	2.964.550	n.a	n.a
-provenit din corecția erorilor contabile	(62.131)	-	n.a	n.a
Rezultatul perioadei	3.051.681	2.361.875	n.a	n.a
Repartizări din profit	(25.000)	-	n.a	n.a
Total capitaluri și datorii	6.842.116	8.918.825	2.076.709	30,35

1.2.ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

Indicatori ai performanței financiare	La 30.09.2016	La 30.09.2017	Evoluție 2016/2015 (lei)	Evoluție 2016/2015 (%)
Venituri din exploatare	**49.002.896**	**40.188.221**	**(8.814.675)**	**(17.99)**
Venituri din activitatea de brokeraj	48.999.746	40.186.595	(8.813.151)	(17,98)
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	3.150	1.626	(1.524)	(48.38)
Cheltuieli de exploatare	**45.625.187**	**37.429.820**	**(8.195.367)**	**(17.96)**
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj și colaboratorilor	42.829.933	34.442.595	(8.387.338)	(19,58)
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți	831.016	826.356	(4.660)	(0,56)
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	114.634	94.712	(19.922)	(17,38)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	155.153	112.445	(42.708)	(27,53)
Cheltuieli cu personalul	1.442.209	1.591.940	149.731	10,38
Cheltuieli cu amortizarea	130.001	105.203	(24.798)	(19,07)
Alte cheltuieli de exploatare	122.241	256.569	134.328	109,88
Rezultat din exploatare – Profit	3.377.709	2.758.401	(619.308)	(18,33)



- **Veniturile din activitatea de brokeraj, care se identifică cu Cifra de afaceri netă, au scăzut cu 8.813.151 lei respectiv cu 17,98%, fapt datorat atât reducerii veniturilor din negocierea contractelor de asigurare (-17,81%) cât și datorită scăderii veniturilor generate din alte activități în legătură cu obiectul de activitate (-60,10%).**
- **În perioada analizată Societatea a cunoscut o diminuare a veniturilor din subvenții de exploatare (-60%), respectiv o creștere a altor venituri din exploatare (+88,93%).**
- **În acest context, veniturile din exploatare au scăzut cu 17,99%, comparativ cu perioada precedentă.**
- **În cazul cheltuielilor din exploatare a fost înregistrat un trend în scădere, acestea diminuându-se cu 17,96%. Această evoluție a fost cauzată în principal de reducerea cheltuielilor cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (-27,53%), a cheltuielilor cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj (-19,58%), a cheltuielilor cu amortizarea (-19,07%) a cheltuielilor cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar (-17,38%), și a altor cheltuieli privind serviciile prestate de terți (-0,56%).**
- **Au fost înregistrate creșteri atât la nivelul cheltuielilor cu personalul (+10,38%), pe fondul majorărilor salariale efectuate de Societate, cât și la nivelul altor cheltuieli din exploatare (+109,88%).**
- **Dinamica veniturilor și cheltuielilor din exploatare s-a concretizat într-un profit din exploatare în valoare de 2.758.401 lei, cu 18,33% mai mic comparativ cu perioada precedentă.**

- **Rezultatul financiar la 30.09.2017 s-a concretizat într-o pierdere de 1.222 lei, care s-a diminuat comparativ cu perioada de referință cu 84,32%, pe fondul reducerii mai accentuate a cheltuielilor financiare (-75,18%), comparativ cu reducerea veniturilor financiare (-46,02%).**
- **Diminuarea rezultatului din exploatare cu 18,33%, a avut consecințe directe asupra rezultatului brut al perioadei.**
- **Prin urmare rezultatul brut la finele perioadei curente s-a concretizat într-un profit de 2.757.179 lei, în scădere cu 18,18% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (3.369.916 lei).**
- **După deducerea cheltuielii cu impozitul pe profit (395.304 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut un profit net de 2.361.875 lei, în scădere cu 22,43% comparativ cu perioada de referință.**

Denumire indicatori	La 30.09.2016	La 30.09.2017	Evolutie (+/-) (lei)	Evolutie (+/-) (%)
Cifra de afaceri	**48.999.746**	**40.186.595**	**(8.813.151)**	**(17,98)**
Venituri din exploatare	49.002.896	40.188.221	(8.814.675)	(17,99)
Cheltuieli din exploatare	45.625.187	37.429.820	(8.195.367)	(17.96)
REZULTAT DIN EXPLOATARE	**3.377.709**	**2.758.401**	**(619.308)**	**(18,33)**
Venituri financiare	2.440	1.317	(1.123)	(46,02)
Cheltuieli financiare	10.233	2.539	(7.694)	(75,18)
REZULTAT FINANCIAR	**(7.793)**	**(1.222)**	**(6.571)**	**(84,32)**
REZULTAT BRUT	**3.369.916**	**2.757.179**	**(612.737)**	**(18,18)**
Impozit pe profit	324.896	395.304	70.408	21,67
REZULTAT NET	3.045.020	2.361.875	(683.145)	(22,43)

2.ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatori de lichiditate și de solvabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2017	30.09. 2017	Evoluție (+/-)
Lichiditatea generală(Lg)	AC/Datorii curente	1,99	2,85	↑ 0,86
Lichiditatea imediată(Li)	Disponibilitati/Datorii curente	1,09	2,07	↑ 0,98
Solvabilitatea generală(Sg)	TA/TD	2,04	2,91	↑ 0,87
Solvabilitatea patrimonială(Sp)	Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD)	0,51	0,66	↑ 0,15

- **Indicatorii de lichiditate Lg și Li au înregistrat o evoluție favorabilă, consolidând capacitatea entității de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor circulante (Lg) și a disponibilităților (Li).**
- **În ceea ce privește indicatorii de solvabilitate, la nivelul acestora s-a constatat o evoluție favorabilă, în sensul întăririi independenței financiare și a capacității de autofinanțare.**

Indicatori de profitabilitate și rate de marjă

- **Pe fondul diminuării profitului din exploatare (18,33%), a profitului brut (18,18%), respectiv a profitului net (22,43%) al perioadei, la data raportării 30.09.2017 indicatorii de profitabilitate au înregistrat evoluții nefavorabile, comparativ cu perioada anterioară de referință.**

Denumire indcator (Valorile sunt exprimate in procente)	Formula de calcul	30.09. 2016	30.09. 2017	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja rezultatului din exploatare	(RE/CA)*100	6,89	6,86	↓ (0,03)
Marja rezultatului brut	(RB/CA)*100	6,88	6,86	↓ (0,02)
Marja rezultatului net	(RN/CA)*100	6,21	5,88	↓ (0,33)
Marja rentabilitati financiare	(RN/Cap. Prop.)*100	97,64	40,33	↓ (57,31)
Rentabilitatea capitalului angajat	(RN/D>1an+Cap.Prop.)*100	94,57	40,33	↓ (54,24)

Indicatori de risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2017	30.09. 2017	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Rata de îndatorare globală	(DT / TA)*100	48,92	34,34	↓ (14,58)

- **Diminuarea ratei de îndatorare globală reflectă scăderea riscului financiar la care este expusă Societatea.**

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

Director general,
Dl. NICULAE DAN
[semnătura]

L.S

SOCIETATEA CUI 19044296 TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. BISTRIȚA - ROMÂNIA

Bistrița la,
15.11.2017

Bilanț Brokeri de asigurare

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	01 ianuarie 2017	30 septembrie 2017
Active imobilizate, total din care	***230.738***	***150.107***
Imobilizări necorporale	21.928	16.335
Imobilizări corporale	183.018	107.980
Imobilizări financiare	25.792	25.792
Active curente, total din care	***6.574.889***	***8.732.229***
Creanțe legate de activitatea de intermediere și alte creanțe	2.986.827	2.381.745
Casa și conturi la Bănci	3.588.062	6.350.484
Cheltuieli în avans	***36.489***	***36.489***
TOTAL ACTIVE	**6.842.116**	**8.918.825**
Datorii curente, total din care	**3.295.439**	**3.062.400**
Datorii legate de activitatea de intermediere	2.355.489	2.503.009
Datorii comerciale și alte datorii	837.989	441.406
Datoria cu impozitul pe profit curent	101.961	117.985
Active circulante nete/Datorii curente nete	***3.315.939***	***5.706.318***
Total active minus Datorii curente	***3.546.677***	***5.856.425***
Datorii non - curente, total din care	***52.127***	**-**
Împrumuturi pe termen lung	52.127	-
TOTAL DATORII	**3.347.566**	**3.062.400**
Capital social subscris și vărsat	150.000	500.000
Capital social subscris și nevărsat	350.000	-
Rezerve	30.000	30.000
Rezultat reportat, din care	(62.131)	2.964.550
- provenit din corecția erorilor contabile	(62.131)	-
Rezultatul perioadei	3.051.681	2.361.875
Repartizări din profit	(25.000)	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**3.494.550**	**5.856.425**
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	**6.842.116**	**8.918.825**

Director general,
Dl. Niculae Dan

Șef serviciu contabilitate,
Dna. Rus Claudia-Adela

SOCIETATEA CUI 19044296 TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. BISTRIȚA-ROMANIA

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
Str. Zorilor, Nr. 5 , Bistrița, Jud. Bistrița-Năsăud, Romania, 420032
Registrul Comerțului: J06/674/2006 | Cod fiscal: 19044296
Capital social : 500.000 lei

Contul de profit și pierdere brokeri de asigurare

la 30 septembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2017
Venituri din exploatare		
Venituri din activitatea de brokeraj	48.999.746	40.186.595
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	3.150	1.626
Total venituri din exploatare	**49.002.896**	**40.188.221**
Cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistentilor în brokeraj si colaboratorilor	42.829.933	34.442.595
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți	831.016	826.356
Cheltuieli cu materialele consumabile şi materialele de natura obiectelor de inventar	114.634	94.712
Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsaminte asimilate	155.153	112.445
Cheltuieli cu personalul	1.442.209	1.591.940
Cheltuieli cu amortizarea	130.001	105.203
Alte cheltuieli de exploatare	122.241	256.569
Total cheltuieli de exploatare	**45.625.187**	**37.429.820**
Profitul sau pierderea din exploatare	**3.377.709**	**2.758.401**
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	1.614	1.238
Alte venituri financiare	826	79
Total venituri financiare	**2.440**	**1.317**
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	8.131	1.295
Alte cheltuieli financiare	2.102	1.244
Total cheltuieli financiare	**10.233**	**2.539**
Profitul sau pierderea financiar(ă)	**(7.793)**	**(1.222)**
Profitul sau pierderea brut(ă)	**3.369.916**	**2.757.179**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	324.896	395.304
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	**3.045.020**	**2.361.875**

Director general,
Dl. Niculae Dan

SOCIETATEA CUI 19044296 TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. BISTRIȚA ROMANIA

Sef serviciu contabilitate,
Dna. Rus Claudia-Adela