



RAPORTUL TRIMESTRULUI III

2018

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ART. 130 DIN REGULAMENTUL ASF NR.5/2018 PRIVIND
EMITENȚII DE INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI OPERAȚIUNI DE PIAȚĂ

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

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

Emitentul **TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.** informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare aferente trimestrului III al anului 2018.

Data raportului: 12.11.2018

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



A.ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

➤ Indicatori de lichiditate și de solvabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2018	30.09. 2018	Evoluție (+/-) (puncte procentuale)	
Lichiditatea generală(Lg)	AC/Datorii curente	1,36	1,68	0,32	↑
Lichiditatea intermediară(Lri)	(AC-Stocuri)/Datorii curente	1,35	1,68	0,32	↑
Lichiditatea imediată (Li)	Disponibilitati/Datorii curente	0,83	0,67	(0,16)	↓
Solvabilitatea financiară(Sg)	TA/TD	1,37	1,71	0,34	↑
Solvabilitatea patrimonială(Sp)	Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD)	0,23	0,42	0,19	↑

➤ Pe fondul diminuării mai accentuate a datoriilor curente (-44,01%) în raport cu cea a activelor curente (-30%), indicatorii de lichiditate au înregistrat o evoluție favorabilă care reflectă consolidarea capacității societății de a-și achita obligațiile financiare curente. Excepție face indicatorul „lichiditatea imediată”, care a evoluat negativ (-0,16 p.p.).

➤ De asemenea, indicatorii de solvabilitate prezintă o dinamică pozitivă, ca expresie a întăririi capacității de autofinanțare și a independenței financiare.

➤ Indicatori de risc

➤ Scăderea ratei de îndatorare globală reflectă diminuarea riscului financiar la care este expusă Societatea.

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2018	30.09. 2018	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Rata de îndatorare globală	(DT / TA)*100	72,95	58,31	(14,64) ↓

➤ Indicatori de profitabilitate și rate de marjă

Denumire indicator (Valorile sunt exprimate în procente)	Formula de calcul	30.09.2017	30.09.2018	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja rezultatului din exploatare	(RE/CA)*100	6,86	7,45	↑ 0,58
Marja rezultatului brut	(RB/CA)*100	6,86	7,47	↑ 0,61
Marja rezultatului net	(RN/CA)*100	5,88	6,34	↑ 0,46
Marja rentabilitati financiare	(RN/Cap. Prop.)*100	40,33	81,83	↑ 41,50

➤ Pe fondul creșterii profitului din exploatare (+21,60%), a profitului brut (+22,12%) și a profitului net (+20,97%), la data raportării, 30.09.2018, indicatorii de profitabilitate au înregistrat evoluții favorabile, comparativ cu perioada anterioară de referință.

➤ Totodată, majorarea rezultatului net asociată cu diminuarea capitalurilor proprii (-40,38%) au imprimat marjei rentabilității financiare o dinamică ascendentă.

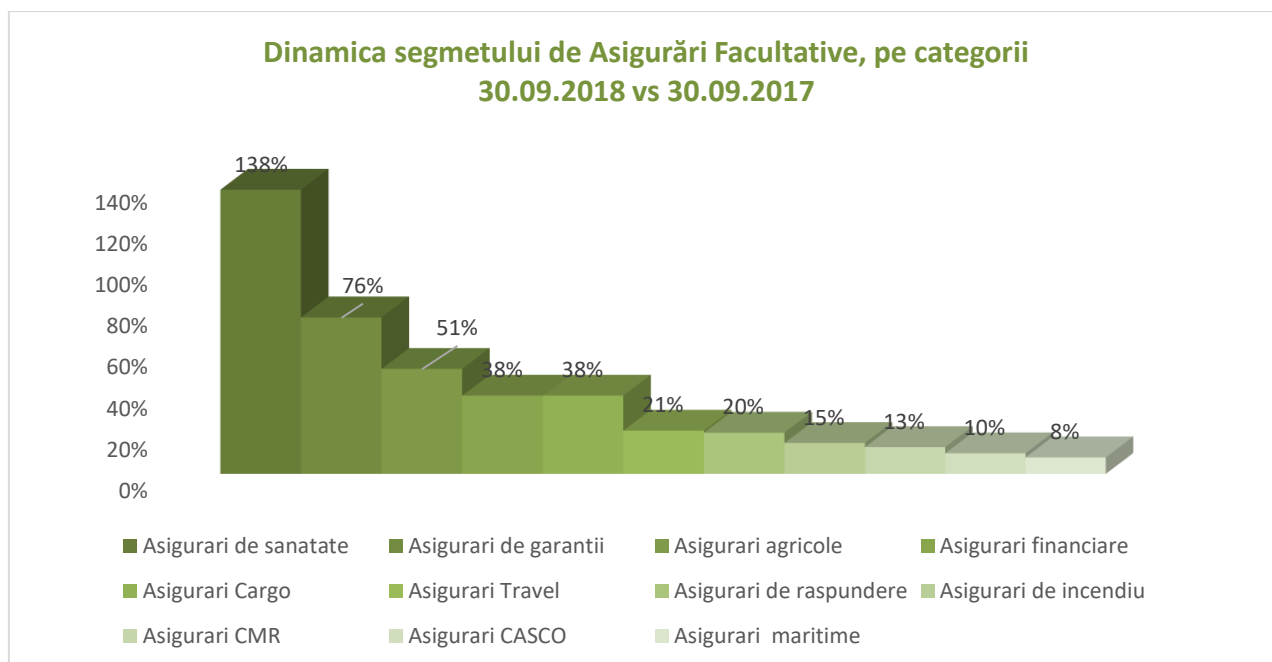


B. ALTE INFORMAȚII

B.1 EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT

B.1.1. CREȘTERE SEMNIFICATIVĂ A SEGMENTULUI DE ASIGURĂRI FACULTATIVE

Efortul sistematic și consecvent depus pentru dezvoltarea segmentului de asigurări facultative a condus la creșteri semnificative pe acest segment în cel de-al treilea trimestru al anului 2018. Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, societatea a înregistrat următoarea dinamică, pe principalele tipuri de asigurări facultative:



II. Dezvoltare IT, Securitate și GDPR

Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2018, Transilvania Broker de Asigurare a efectuat investiții în sistemul IT în valoare de 436.458 lei, vizând atât eficientizarea și securitatea sistemului, cât și alinierea la prevederile GDPR (Regulamentul UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal).

Astfel, a fost implementată noua versiune a aplicației informatice **24broker**, care gestionează întreaga activitate a societății și înlesnește modul de lucru al rețelei de colaboratori. De asemenea, această versiune integrează un nou sistem de securitate care a îmbunătățit nivelul de siguranță al conturilor de acces ale angajaților și colaboratorilor societății, prin suplimentarea pașilor de acces anteriori (user și parolă) cu cel al introducerii unui cod tip „token”.

Pentru alinierea la obligațiile impuse de către GDPR (Regulamentul UE 2016/679), pe lângă elementele de sistem informatic, în cadrul societății au fost adoptate următoarele măsuri :

- a fost angajată o persoană responsabilă cu Protecția Datelor (Data Protection Officer);
- a fost realizat un audit al datelor și fluxurilor companiei;
- în urma auditului au fost create și implementate proceduri specifice pentru siguranța și protecția datelor.

III. IDENTITATE ȘI PROIECTE TRANSILVANIA BROKER

Pe parcursul anului s-au derulat mai multe proiecte de branding, atât în mediul *online* cât și în cel *offline*, în vederea creării unei imagini cât mai unitare ale societății. De asemenea, s-au desfășurat diverse proiecte de comunicare și dezvoltare orientate spre angajații companiei și rețeaua de colaboratori. Acestea au urmărit îmbunătățirea comunicării cu colaboratorii și clienții Transilvania Broker, punându-se accent pe comunicarea rapidă și transparentă a valorilor companiei, precum și a informațiilor referitoare la activitatea derulată la nivelul acesteia.

B.2 SITUAȚII FINANCIARE

B.2.1 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

➤ Situația ACTIVELOR societății

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	129.878	167.427	↑ 37.549	↑ 28,91
Imobilizări necorporale	15.954	19.741	↑ 3.787	↑ 23,74
Imobilizări corporale	98.849	123.524	↑ 24.675	↑ 24,96
Imobilizări financiare	15.075	24.162	↑ 9.087	↑ 60,28
Active circulante	11.821.715	8.192.747	↓ (3.628.968)	↓ (30,70)
Stocuri	942	-	(942)	n.a.
Creanțe	4.554.909	4.903.483	↑ 348.574	↑ 7,65
Casa și conturi la bănci	7.265.864	3.289.264	↓ (3.976.600)	↓ (54,73)
Cheltuieli în avans	6.656	15.444	↑ 8.788	↑ 132,03
Total active	11.958.249	8.375.618	(3.582.631)	(29,96)

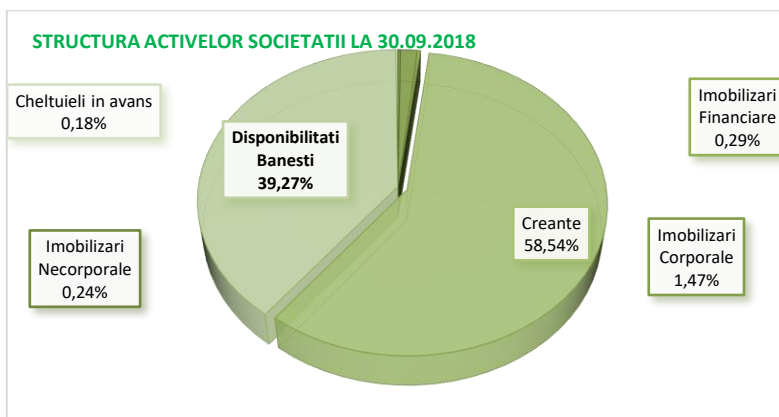
➤ Comparativ cu începutul exercițiului financiar curent, se constată o diminuare cu 29,96% a valorii totale a activelor, acestea înregistrând o scădere cu 3.582.631 lei.

➤ Valoarea activelor imobilizate a crescut cu 28,91%, ca efect al creșterii valorii imobilizărilor corporale (24,96%) și necorporale (23,74%) pe seama achiziției de astfel de active, precum și al creșterii valorii activelor financiare (60,28%), ca urmare a înregistrării de noi creanțe imobilizate.

➤ Diminuarea activelor circulante (-30,70%) a fost determinată de scăderea disponibilităților bănești ale Societății cu 54,73% datorată achitării dividendelor.



- În structura activelor se remarcă două elemente care dețin împreună 97,82% din valoarea totală a activelor: creanțele, cu o pondere de 58,54% în activele societății și, respectiv, disponibilitățile bănești, cu o pondere de 39,27% în valoarea activelor societății.
- Creanțele societății au înregistrat o majorare cu 7,63%.
- Diminuarea datoriilor curente cu 44,01%, în special a datoriei privind dividendele de plată cu 99,83% a condus la scăderea disponibilităților bănești cu 54,73%.



➤ Situația Datoriilor Societății

- Comparativ cu 01.01.2018, datoriile curente au înregistrat o diminuare cu 44,01%, pe fondul scăderii dividendelor de plată (-99,83%), a datoriilor privind impozitul pe profit (-44,01%) a datoriilor legate de activitatea de intermediere (-13,60%) cât și a datoriilor comerciale (-43,83%).
- Societatea nu a înregistrat datorii non-curente la finele perioadei de raportare.

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Datorii curente	8.723.850	4.884.097	↓(3.839.753)	↓(44,01)
Datorii legate de activitatea de intermediere	5.044.351	4.358.267	↓(686.084)	↓(13,60)
Datorii comerciale și alte datorii	629.876	353.803	↓(276.073)	↓(43,83)
Dividende de plată	2.875.861	5.092	↓(2.870.769)	↓(99,83)
Datoria cu impozitul pe profit curent	173.762	166.935	↓(6.827)	↓(44,01)
Datorii noncurente	-	-	n.a	n.a
Împrumuturi pe termen lung	-	-	n.a	n.a
Total Datorii	8.723.850	4.884.097	(3.839.753)	(44,01)

➤ Situația Activelor și Pasivelor Curente

Nr. Crt	Denumire Element	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
1	Active Curente	11.821.715	8.192.747	↓(3.628.968)	↓(30,70)
2	Cheltuieli în avans	6.656	15.444	↑ 8.788	↑ 132,03
3	Datorii Curente	8.723.850	4.884.097	↓(3.839.753)	↓(44,01)
4	Venituri în avans	-	-	n.a.	n.a.
5	Active curente nete (1+2) - (3+4)	3.104.521	3.324.094	219.573	7,07

- Ca urmare a diminuării mai accentuate a datoriilor curente (44,01%) în raport cu scăderea valorii activelor curente (30,70%), fondul de rulment a înregistrat o majorare cu 7,07%, respectiv 219.573 lei.
- Creșterea fondului de rulment indică îmbunătățirea capacității de autofinanțare a societății.

➤ Situația Pasivelor societății

➤ Valoarea Capitalurilor Proprii a înregistrat o evoluție favorabilă, comparativ cu începutul perioadei de raportare majorându-se cu 7,95%, pe seama valorii pozitive al rezultatului raportat.	Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)		01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
		Total Datorii		8.723.850	4.884.097	↓(3.839.753)
	Capitaluri proprii		3.234.399	3.491.521	↑ 257.122	↑ 7,95
	Capital social subscris și vărsat		500.000	500.000	n.a	n.a
	Capital social subscris și nevărsat		-	-	n.a	n.a
	Rezerve		100.000	100.000	n.a	n.a
	Rezultatul raportat, din care:		(701.223)	34.399	n.a	n.a
	-provenit din corecția erorilor contabile		(701.223)	0	n.a	n.a
	Rezultatul perioadei		3.405.622	2.857.122	n.a.	n.a.
	Repartizări din profit		(70.000)	0	n.a	n.a
	Total Pasive		11.958.249	8.375.618	(3.582.631)	(29,96)

B.2.2 ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

Indicatori ai performanței financiare	La		Evoluție	
	30.09.2017	30.09.2018	2018/2017 (lei)	2018/2017 (%)
Venituri din exploatare	40.188.221	45.053.710	4.865.489	↑ 12,11 ↑
Venituri din activitatea de brokeraj	40.186.595	45.051.491	4.864.896	↑ 12,11 ↑
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	1.626	2.219	593	↑ 36,47 ↑
Cheltuieli de exploatare	37.429.820	41.699.615	4.269.795	↑ 11,41 ↑
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj	34.442.595	37.945.832	3.503.237	↑ 10,17 ↑
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	826.356	1.331.636	505.280	↑ 61,15 ↑
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	94.712	112.985	18.273	↑ 19,29 ↑
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	112.445	53.988	(58.457)	↓ (51,99) ↓
Cheltuieli cu personalul	1.591.940	1.670.924	78.984	↑ 4,96 ↑
Cheltuieli cu amortizarea	105.203	497.143	391.940	↑ 372,56 ↑
Alte cheltuieli de exploatare	256.569	87.107	(169.462)	↓ (66,05) ↓
Rezultat din exploatare – Profit	2.758.401	3.354.095	595.694	21,60

➤ Evoluția favorabilă înregistrată în cadrul segmentului de asigurări facultative s-a reflectat în dinamica veniturilor din activitatea de brokeraj, (cifra de afaceri netă) care au crescut cu 12,11%.

➤ Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, indicatorul „Alte venituri din exploatare” a înregistrat o majorare cu 36,47% care a atras o creștere de 12,11% a veniturilor totale din exploatare.

➤ În contextul dezvoltării activității societății, cheltuielile din exploatare s-au situat pe o pantă ascendentă, majorându-se cu 11,41%.

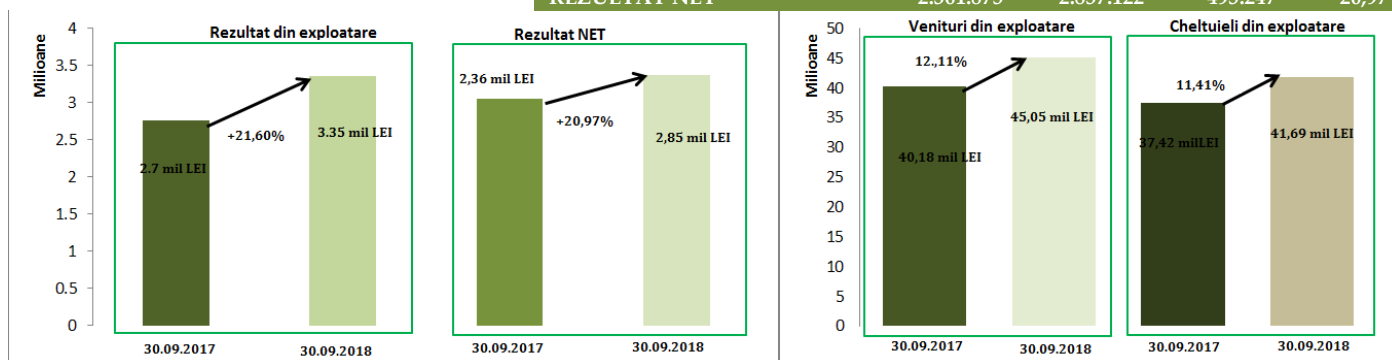
➤ În perioada de raportare, au fost înregistrate creșteri la nivelul cheltuielilor privind serviciile prestate de terți (61,15%), cheltuielilor cu materiale consumabile (19,29%) și a cheltuielilor cu personalul (4,96%).

➤ Pe fondul creșterii veniturilor din activitatea de brokeraj, cheltuielile aferente acestei activități, respectiv cheltuielile cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj s-au majorat cu 10,17%.

➤ Dinamica veniturilor și a cheltuielilor din exploatare s-a concretizat într-un rezultat din exploatare pozitiv, în valoare de 3.354.095 lei, cu 21,60% mai mare decât cel înregistrat în perioada de referință.

- Majorarea veniturilor financiare cu suma de 11.771 lei, precum și absența chetuielilor financiare au influențat în mod favorabil rezultatul financiar la 30.09.2018, care s-a concretizat într-un profit în valoare de 13.088 lei.
- Rezultatul brut pozitiv la finele perioadei curente, în valoare de 3.367.183 lei marchează o creștere cu 22,12% față de perioada de referință.
- După deducerea chetuielii cu impozitul pe profit (510.061 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut un profit net în valoare de 2.857.122 lei, în creștere cu 20,97% față de perioada de referință.

Denumire indicatori	La 30.09.2017	La 30.09.2018	Evoluție (+/-) (lei)	Evoluție (+/-) (%)
Cifra de afaceri	40.186.595	45.051.491	↑ 4.864.896	↑ 12,11
Venituri din exploatare	40.188.221	45.053.710	↑ 4.865.489	↑ 12,11
Chetuieli din exploatare	37.429.820	41.699.615	↑ 4.269.795	↑ 11,41
REZULTAT DIN EXPLOATARE	2.758.401	3.354.095	↑ 595.694	↑ 21,60
Venituri financiare	1.317	13.088	↑ 11.771	↑ 893,77
Chetuieli financiare	2.539	-	n.a	n.a
REZULTAT FINANCIAR	(1.222)	13.088	n.a	n.a
REZULTAT BRUT	2.757.179	3.367.183	↑ 610.004	↑ 22,12
Impozit pe profit	395.304	510.061	↑ 114.757	↑ 29,03
REZULTAT NET	2.361.875	2.857.122	495.247	20,97



Conform diagramelor prezentate mai sus, toți indicatorii importanți ai performanței financiare au înregistrat creșteri: rezultatul din exploatare cu 21,40%, rezultatul net cu 20,97%, veniturile din exploatare cu 12,11%. În același timp, chetuielile din exploatare s-au majorat cu 11,41%.

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

Director general,
DI. NICULAE DAN

[semnătura]

L.S

Bistrița la,
12.11.2018



Bilanț Transilvania Broker de Asigurare

la 30 septembrie 2018

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

	01 ianuarie 2018	30 septembrie 2018
Active imobilizate, total din care	129.878	167.427
Imobilizări necorporale	15.954	19.741
Imobilizări corporale	98.849	123.524
Imobilizări financiare	15.075	24.162
Active curente, total din care	11.821.715	8.192.747
Stocuri	942	0
Creanțe legate de activitatea de intermediere și alte creanțe	4.554.909	4.903.483
Casa și conturi la Bănci	7.265.864	3.289.264
Cheltuieli în avans	6.656	15.444
TOTAL ACTIVE	11.958.249	8.375.618
Datorii curente, total din care	8.723.850	4.884.097
Datorii legate de activitatea de intermediere	5.044.351	4.358.267
Datorii comerciale și alte datorii	629.876	353.903
Dividende de plată	2.875.861	5.092
Datoria cu impozitul pe profit curent	173.762	166.935
Active circulante nete/Datorii curente nete	3.104.521	3.324.094
Total active minus Datorii curente	3.234.399	3.491.521
Datorii non - curente, total din care	-	-
TOTAL DATORII	8.723.850	4.884.097
Capital social subscris și vărsat	500.000	500.000
Capital social subscris și nevărsat	-	-
Rezerve	100.000	100.000
Rezultat reportat, din care	(701.223)	34.399
- provenit din corecția erorilor contabile	(701.223)	-
Rezultatul perioadei	3.405.622	2.857.122
Repartizări din profit	(70.000)	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	3.234.399	3.491.521
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	11.958.249	8.375.618

Director general,
Dl. Niculae Dan

Șef serviciu contabilitate,
Dna. Pârțiu-Vasilichi Oana



Contul de profit și pierdere *Transilvania Broker de Asigurare*

la 30 septembrie 2018

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

	30 Septembrie 2017	30 Septembrie 2018
Venituri din exploatare		
Venituri din activitatea de brokeraj	40.186.595	45.051.491
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	1.626	2.219
Total venituri din exploatare	40.188.221	45.053.710
Cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistentilor în brokeraj	34.442.595	37.945.832
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	826.356	1.331.636
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	94.712	112.985
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	112.445	53.988
Cheltuieli cu personalul	1.591.940	1.670.924
Cheltuieli cu amortizarea	105.203	497.143
Alte cheltuieli de exploatare	256.569	87.107
Total cheltuieli de exploatare	37.429.820	41.699.615
Profitul sau pierderea din exploatare	2.758.401	3.354.095
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	1.239	13.088
Alte venituri financiare	78	0
Total venituri financiare	1.317	13.088
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	1.295	0
Alte cheltuieli financiare	1.244	0
Total cheltuieli financiare	2.539	0
Profitul sau pierderea financiar(ă)	(1.222)	13.088
Profitul sau pierderea brut(ă)	2.757.179	3.367.183
Cheltuiala cu impozitul pe profit	395.304	510.061
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	2.361.875	2.857.122

Director general,
DI. Niculae Dan

Sef serviciu contabilitate,
Dna. Pârțiu-Vasilichi Oana