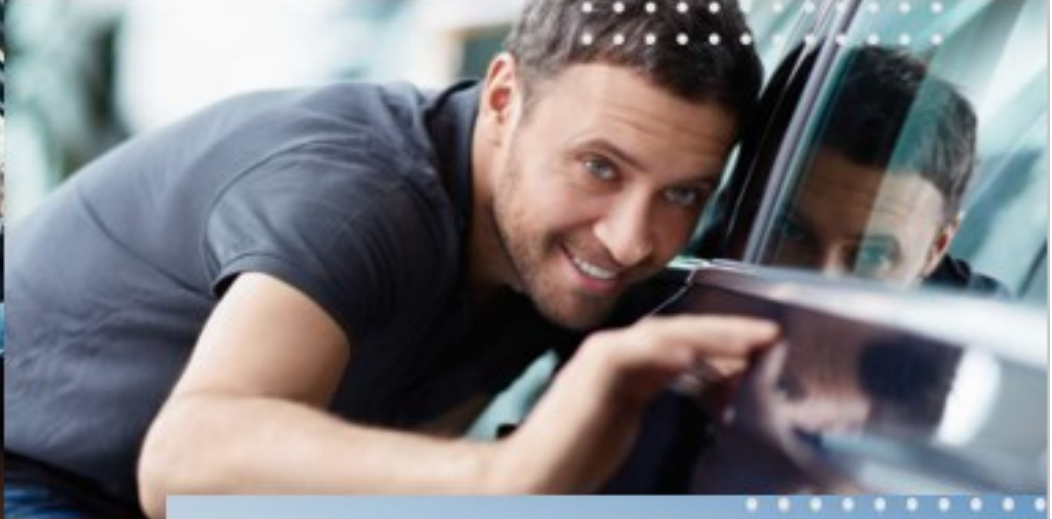




Transilvania Broker[®]
BROKER DE ASIGURARE

RAPORT ANUAL 2021

Data raportului	28.04.2022
Denumirea societății	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
Sediul social	Bistrița, Calea Moldovei nr. 13, jud. Bistrița-Năsăud
Număr telefon	0263-235900, Fax: 0263-235910
Cod unic de înregistrare	19044296
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J06/674/2006
Capital social subscris și vărsat	500.000 lei
Piața pe care se tranzacționează acțiunile Societății	Piața reglementată la vedere, Segment Principal
Simbol de tranzacționare	TBK



Cuprins

RETROSPECTIVĂ și PERSPECTIVE	1
1. Analiza activității societății	4
1.1. Elemente de evaluare generală	6
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății.....	9
1.3. Evaluarea activității de vânzare.....	12
1.4. Evaluarea aspectelor legate de personal.....	13
1.5. Elemente de perspectivă	14
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.....	15
1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.....	15
1.8. Evaluarea activității Societății privind managementul riscului.....	15
2. Activele corporale ale Societății	17
3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate	18
4. Elemente de Guvernanță Corporativă	21
4.1. Conducerea Emitentului – structuri de Guvernanță Corporativă	21
4.2. Declarația privind alinierea la Codul de Guvernanță Corporativă agreat de BVB	23
5. Situația economico-financiară	28
5.1. Analiza poziției financiare	28
5.2. Evoluția performanței financiare	30
6. Litigii.....	31

Evenimente cheie 2021



4 ani
prezență la
bursă



+41,4%
Prime intermediare
2021/2020



+27,7%
CA record
2021/2020



+21%
Profit operațional
Realizat/bugetat



+29,2%
Profit net
2021/2020



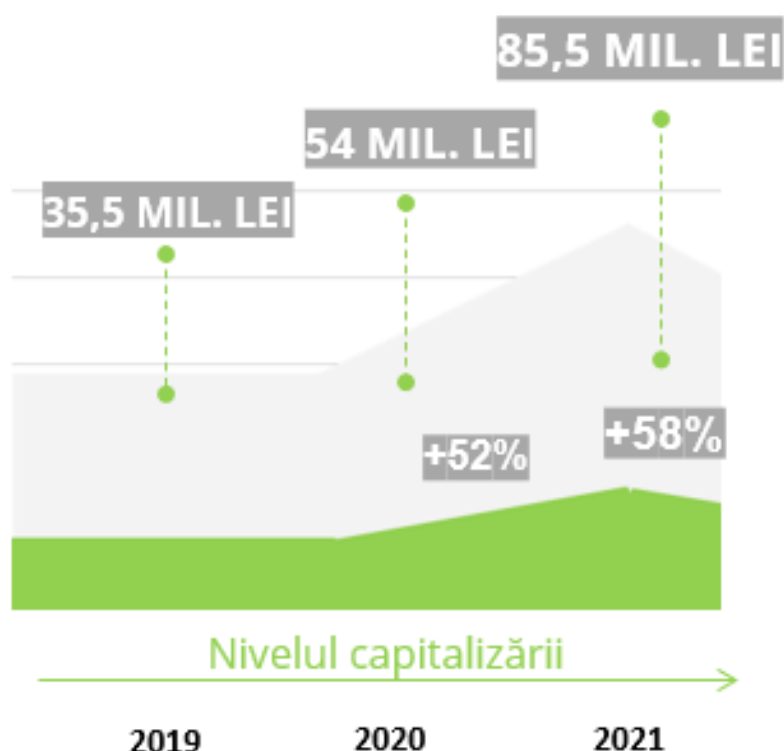
+44%
Sponsorizări
Responsabilitate socială

Evenimente corporative

Splitarea valorii nominale
a acțiunii TBK

Aprobare
**Stock Option Plan &
Program de răscumpărare**

Consiliu de Administrație
5 membri



RETROSPECTIVĂ ȘI PERSPECTIVE

În anul 2021, Transilvania Broker de Asigurare S.A. („Transilvania Broker”, „Societatea”, „Compania”, „Emitentul”) confirmă **tracțiune și direcție** fermă în aplicarea planului de dezvoltare, un plan articulat, focalizat pe strategie și, în același timp, versatil în raport cu evoluția și oportunitățile mediului extern.

În săptămâna în care Transilvania Broker aniversa 4 ani de prezență la bursă, **capitalizarea companiei** la BVB a atins maximul istoric de 112,5 mil. lei (22,5 mil. euro), marcând, pentru acționarii săi, o creștere de 3 ori a valorii deținerilor lor față de momentul listării. În toată această perioadă, Societatea a trasat un ritm de creștere fără sincope pentru indicatorii de rezultat și performanță, astfel încât veniturile operaționale s-au majorat cu 84%, iar profitul anual s-a dublat (+102,1%) la 31.12.2021 față de 31.12.2017. Valoarea totală a dividendelor brute acordate acționarilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. în cei 4 ani a fost de 13,9 mil. lei (2,8 mil. euro).

Creșterea cu 50% a cotației la bursă, în 2021, a acțiunilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. (simbol TBK) a reflectat evoluția rezultatelor raportate către piață. La 31.12.2021, **cifra de afaceri prezenta o creștere record de 27,7% față de exercițiul precedent (2020), în timp ce profitul a crescut, în aceeași perioadă, cu 29,2%.**

Această dinamică a fost alimentată de **o creștere cu 41,4% a volumului de prime intermediare** în raport cu anul 2020, la un comision ajustat la condițiile particulare ale pieței asigurărilor în anul 2021, de 16,7% și, respectiv, de **o marjă a profitului net în creștere față de exercițiul anterior, de 6,96%.**

Ne bucurăm să remarcăm faptul că **Transilvania Broker raportează, pentru anul 2021, o cifră de afaceri cu 15% mai mare decât bugetul aprobat în AGOA din 28 aprilie 2020, iar rezultatul din exploatare și profitul net înregistrează valori cu 21% și, respectiv, cu 17,3% deasupra celor previzionate.**

De asemenea, valorile indicatorilor care evaluează poziția financiară, respectiv lichiditatea curentă, solvabilitatea financiară și rata de îndatorare, se poziționează **în afara intervalelor de risc și reflectă evoluția favorabilă atât la nivel de rezultate, cât și al structurii capitalului și al echilibrului poziției financiare.**

Transilvania Broker înregistrează **creșteri ale volumului de prime intermediare pentru 85% dintre clasele de asigurare**, dinamica cea mai accentuată în raport cu perioada precedentă fiind în dreptul clasei C3 de *asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiții* (de 5,8 ori) urmată de asigurările pentru *asistența persoanelor în dificultate în timpul deplasărilor (A18)* (+75,5%), asigurările pentru *pierderi financiare (A16)* (+68%) și pentru *credite (A14)* (+66,4%). La creșterea absolută de 174,6 m. lei a volumului de prime intermediare a contribuit, în cea mai mare măsură, clasa de asigurări *RCA (A10)*, urmată de *asigurări pentru vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (A3)* și pentru *incendii și calamități naturale (A8)*.



Pe planul strategiei de marketing și al optimizării infrastructurii activității de intermediere, conducerea Transilvania Broker a finalizat, cu succes, proiecte precum:

- **Platforma de emisie online – platformă de vânzare online a polițelor RCA**, pentru clienți persoane fizice și juridice. Platforma dă posibilitatea clienților Transilvania Broker să încheie o poliță de asigurare în doar un minut folosind tehnologii de recunoaștere a textului și autocompletând datele necesare poliței. Lansată la jumătatea anului, platforma a avut peste 50.000 de utilizatori, cu peste 8.000 de calculări de oferte.
- **Comisionul digital** – modalitatea prin care asistenții Transilvania Broker pot vinde de la distanță prin platforma de emisie online, beneficiind de propriul link unic de referință și posibilitatea de a se promova online prin acesta, precum și offline prin materiale cu link-ul sub formă de cod QR generate automat în dashboard-ul colaboratorului Transilvania Broker. Peste 100 de colaboratori beneficiază în fiecare săptămâna de **comisionul digital, egal ca procent cu comisionul din vânzarea clasică**.
- **Proiectul „15 ani de Transilvania Broker”**, o explorare a tot ceea ce a însemnat Transilvania Broker pe parcursul evoluției noastre. Proiectul a constat într-o serie de interviuri cu „Poveștile de succes” din Transilvania Broker, cu colegii din back-office, fondatorii și managerii echipei, investitorii cheie în compania noastră, precum și cu partenerii din societățile de asigurare.

Pe lângă aceste proiecte finalizate, managementul societății a inițiat multiple noi proiecte a căror implementare se va realiza în decursul anului 2022, dintre care vom menționa, aici:

- **Academia Transilvania Broker, platforma de training** care va pune la dispoziția colaboratorilor materiale de informare și formare, de la cursuri de bază, până la training pe produse complexe de asigurare, cursuri live și conferințe cu specialiștii în asigurări complexe;
- **Asistentul virtual Transilvania Broker – asistent live-chat** care le poate oferi consultanță clienților 24/7, care poate calcula oferte și poate programa ședințe 1 la 1 cu specialiștii noștri în asigurări complexe.
- **Extinderea vânzării online pentru mai multe tipuri de asigurare**, precum polițele obligatorie și facultative de locuință, polița de asistență rutieră, precum și asigurarea de călătorie.
- **Îmbunătățirea calității serviciilor prin feedback și recenzii ale clienților**. Un obiectiv strategic din acest an este cunoașterea și mai în detaliu a pieței de asigurări în continuă schimbare, prin atragerea de feedback și recenzii pe toate canalele noastre de vânzare. Înțelegerea aprofundată a nevoilor și așteptărilor clienților ne vor permite să determinăm zonele de investiție pentru creșterea calității serviciilor și va reprezenta un pas important în standardizarea serviciilor oferite în francizele Transilvania Broker.
- **Optimizarea relației cu investitorii** rămâne un obiectiv permanent pentru conducerea Transilvania Broker care consideră că transparența, consistența și continuitatea comunicării sunt elemente cheie pentru racordarea valorii de piață a societății la



rezultatele sale pe plan economic, financiar și operațional. În acest sens, vom continua diversificarea canalelor de comunicare și vom organiza mai multe evenimente prin care acționarii și investitorii potențiali să cunoască activitatea, viziunea, cultura, oportunitățile și provocările Transilvania Broker, dincolo de rezultate și raportări financiare.

În ceea ce privește **guvernanța corporativă**, în perioada de raportare s-a formalizat transformarea structurii Consiliului de administrație care, începând cu data de 01.05.2021 și în baza hotărârii AGEA din 29.07.2020, este alcătuit din 5 membri, prin alăturarea domnului Gabriel Login, acționar fondator și a domnului Erik Barna, directorul general al Life Is Hard, partener tradițional al Societății pentru soluții de digitalizare a activității.

Operațiunea de **divizare a valorii nominale** a acțiunii TBK aprobată în AGEA din data de 07 septembrie 2021 s-a finalizat la începutul anului 2022, astfel încât, începând cu data de 16 februarie 2022, capitalul social al Societății în valoare de 500.000 lei este împărțit în 5.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.

Aceeași AGEA a aprobat **completarea obiectului de activitate al Societății** cu „activitatea de distribuție a produselor de pensii”, cu scopul diversificării și creșterii organice a afacerii. De asemenea, acționarii companiei au votat în favoarea implementării unui program de stimulare și fidelizare a persoanelor cheie ale Societății de tip „Stock Option Plan” susținut printr-o operațiune de răscumpărare a unui număr de acțiuni reprezentând cel mult 0,25% din capitalul social și o valoare agregată de cel mult 125.000 lei. Aceste hotărâri vor contribui atât la incentivarea resursei umane cu rol important în urmărirea viziunii și misiunii companiei, dar și la creșterea lichidității acțiunii TBK la bursă.

Odată cu marcarea de rezultate financiare record, **preocupările de responsabilitate socială** ale Transilvania Broker s-au intensificat în anul 2021, suma direcționată către sponsorizări de proiecte din zona socială și educațională depășind 300 mii lei, **o valoare cu 44% mai mare decât în exercițiul precedent**.

În 2021, Transilvania Broker a acordat acționarilor săi dividende în valoare brută de 1,72 lei/acțiune deținută, în conformitate cu hotărârea AGOA nr. 14/27.04.2021, cu 0,2 lei / acțiune (+13,2%) mai mult decât dividendul brut aferent exercițiului financiar 2019. Valoarea dividendelor plătite reprezintă 80,7% din profitul net aferent exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020.

Pentru anul 2022, Consiliul de administrație a supus aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor convocată pentru data de 27 aprilie 2022, distribuirea a 7.500.000 lei ca dividende pentru acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare aprobată de AGOA. Suma propusă a fi alocată pentru dividende reprezintă 108,95% din rezultatul net raportat la 31.12.2021, fiind acoperită din profitul realizat în exercițiul 2021 și rezultatul reportat din exercițiile anterioare, și corespunde unui dividend brut pe acțiune de 1,5 lei. Având în vedere operațiunea de divizare a valorii nominale a acțiunii Transilvania Broker de Asigurare S.A. (*splitare*) finalizată în cursul exercițiului financiar curent 2022, **valoarea ajustată a dividendului brut pe acțiune este cu 74,4% mai mare decât în anul precedent**.



1. Analiza activității societății

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

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

Piața intermediarilor în asigurări a validat strategia de dezvoltare a Societății. Potrivit cu ultimul raport ASF¹, la finalul anului 2021, Transilvania Broker de Asigurare ocupa cea de a patra poziție între cele 273 companii de brokeraj active din România, după cota de piață calculată în funcție de veniturile obținute din activitatea de intermediere în asigurări, (6,22%). Începând cu anul 2015, Transilvania Broker de Asigurare S.A. se află între primele patru societăți de brokeraj în asigurări din România.

Atingerea unui prag critic de maturitate și perspectiva unei noi etape de dezvoltare au determinat decizia de listare a acțiunilor societății pe piața reglementată a Bursei de Valori București începând cu data de 2 noiembrie 2017, sub simbolul (TBK).

Activitatea de
bază

Societatea desfășoară activități și servicii specifice sectorului de intermediere în asigurări, fiind autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de broker de asigurare. Potrivit Actului Constitutiv, are ca obiect principal de activitate desfășurarea de „Activități auxiliare de asigurări și fonduri de pensii, cod CAEN 662”, subdomeniul principal de activitate fiind „Activități ale agenților și brokerilor de asigurări; negocieri pentru clienți persoane fizice sau juridice, asigurați ori potențiali asigurați, încheierea contractelor de asigurare și acordarea asistenței înainte și pe durata derulării contractelor ori în legătură cu regularizarea daunelor, după caz (cod 6622)”.

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

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

¹ Autoritatea de Supraveghere Financiară, 2021, *Evoluția pieței de asigurări în anul 2021*, <https://www.asfromania.ro/uploads/articole/attachments/624eaa02aad90700884385.pdf>, la 11 aprilie 2022



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

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

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

Perimetrul legislativ

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

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

Reorganizări semnificative

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



Achiziții /
înstrăinări de
active

Pe parcursul anului 2021, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale s-a majorat cu 20%. Investițiile în echipamente, instalații tehnice și mobilier realizate pe parcursul anului 2021 au fost în sumă de 1.086.430 lei, din care 506.520 lei reprezintă valoarea de intrare a unor mijloace de transport dobândite prin leasing financiar. În 2021 nu au avut loc vânzări sau casări de imobilizări corporale. Valoarea amortizării recunoscute de Societate în anul 2021 pentru imobilizările corporale este de 275.785 lei. La 31 decembrie 2021, Societatea nu are evidențiate ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

Rezultate
principale

Transilvania Broker raportează, pentru anul 2021, o cifră de afaceri de 98.905,8 mii lei, cu 15% mai mare decât bugetul aprobat în AGOA din 28 aprilie 2020, iar rezultatul din exploatare în valoare de 8.217,3 mii lei și profitul net, în valoare de 6.884 mii lei, înregistrează valori cu 21% și, respectiv, cu 17,3% deasupra celor previzionate.

De asemenea, valorile indicatorilor care evaluează poziția financiară, respectiv lichiditatea curentă, solvabilitatea financiară și rata de îndatorare, se poziționează în afara intervalelor de risc și reflectă evoluția favorabilă atât la nivel de rezultate, cât și al structurii capitalului și al echilibrului poziției financiare.

Transilvania Broker înregistrează creșteri ale volumului de prime intermediare pentru 85% dintre clasele de asigurare, dinamica cea mai accentuată în raport cu perioada precedentă fiind în dreptul clasei C3 de asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiții (de 5,8 ori) urmată de asigurările pentru asistența persoanelor în dificultate în timpul deplasărilor (A18) (+75,5%), asigurările pentru pierderi financiare (A16) (+68%) și pentru credite (A14) (+66,4%). La creșterea absolută de 174,6 m. lei a volumului de prime intermediare a contribuit, în cea mai mare măsură, clasa de asigurări RCA (A10), urmată de asigurări pentru vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (A3) și pentru incendii și calamități naturale (A8).

1.1. Elemente de evaluare generală

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

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

Situațiile financiare anuale individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în sesiunea din data de 22.03.2022 și auditate de către auditorul financiar, RAO AUDIT OFFICE SRL, în opinia căruia acestea „oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2021 precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.”

În contabilizarea efectelor financiare ale tranzacțiilor în care a fost angajată Societatea au fost respectate principiile și regulile contabile privind recunoașterea și evaluarea elementelor patrimoniale. Metodele și regulile de contabilizare și prezentare a elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, respectiv a rezultatelor obținute, au fost aplicate cu consecvență, în scopul asigurării comparabilității în timp a informațiilor contabile. Nu s-au constatat situații de compensare a elementelor ce reprezintă active cu cele care reprezintă pasive, respectiv între veniturile recunoscute și cheltuielile efectuate. Nu au fost



identificate cauze de natură să pericliteze desfășurarea normală a activității într-o perioadă de timp previzibilă, fiind astfel *confirmată ipoteza continuității activității*.

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

a) **Profit net: 6.883.983 lei;**

b) **Cifra de afaceri netă: 98.905.785 lei;**

c) Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	31.12.2020	31.12.2021	Intervale de referință
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	2,130	1,847	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,91	1,02	>0.8
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	2,041	1,891	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	77,3	81,1%	>30%

Indicatori de lichiditate

Tabloul indicatorilor de lichiditate evidențiază poziționarea valorilor acestora în intervalul de confort, cu precizarea că acești indicatori reflectă particularitățile activității de intermediere în asigurări, în care termenele de decontare a creanțelor și datoriilor în relație cu asiguratorii și, respectiv, asistenții sunt reglementate legal și procedural.

În acest cadru, relevanța lichidității generale și curente sunt relativ reduse, în timp ce indicatorul lichidității rapide confirmă faptul că Societatea dispune de disponibilități bănești mai mari decât cele necesare acoperirii datoriilor curente.

În perioada de raportare, creșterea valorii activului total a fost superioară majorării datoriilor totale ale Societății, o diferență alimentată preponderent de creșterea disponibilităților bănești și, indirect, a valorii activelor circulante. Din acest motiv, indicatorul solvabilității generale își diminuează valoarea, rămânând, însă cu mult deasupra pragului minim de referință.

De asemenea, ponderea capitalurilor proprii în totalul capitalurilor permanente se majorează de la 77,3%, la 81,1%, confirmând, din nou, capacitatea ridicată de autofinanțare a Emitentului și de a face față obligațiilor sale de plată.

d) Indicatori privind gradul de îndatorare

Indicatori de risc	Formula de calcul	31.12.2020	31.12.2021	Intervale de referință
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent*100	22,7%	19%	<50%
Rata de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	49%	53%	<80%



Indicatori
de risc
de profitabilitate

În anul 2021, valoarea capitalurilor proprii s-a majorat cu 2.584 mii lei, semnificativ mai mult decât valoarea absolută a creșterii datoriilor pe termen lung (+142,8 mii lei). În consecință, indicatorul gradului de îndatorare, care raportează capitalul împrumutat la capitalul permanent, își diminuează valoarea, exprimând un nivel de risc financiar redus în condiții de echilibru financiar ridicat. De asemenea, poziția ratei de îndatorare față de pragul maxim de referință confirmă capacitatea ridicată de onorare a angajamentelor asumate, un management corespunzător al riscului de credit, precum și accesul facil, în continuare, la finanțare pe piețele monetare.

e) Indicatori de profitabilitate și de marjă

Creșterea într-un ritm mai rapid a veniturilor față de cea a cheltuielilor, în perioada de raportare față de cea de referință, a permis creșterea sensibilă a marjelor de profit.

Majorarea capitalurilor proprii într-o măsură semnificativ mai mare decât cea a profitului net, datorită încorporării unui rezultat reportat important determină o ușoară diminuare a ratei rentabilității financiare, care rămâne, însă, favorabilă Societății și acționarilor acesteia.

Indicatori de profitabilitate	Formula de calcul	2020	2021
		31 decembrie	31 decembrie
Marja rezultatului din exploatare	Rezultat operațional / Cifra de Afaceri *100	7,90%	8,30%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	6,88%	6,96%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	88,30%	67,9%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	75,75%	55%

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

Indicator (lei)	Realizări aferente perioadei de raportare	
	31.12.2020	31.12.2021
Numerar net generat din activitatea de exploatare	1.882.781	4.771.765
Numerar net generat din activitatea de investiții	-3.955.235	1.809.373
Numerar net generat din activitatea de finanțare	1.316.344	-579.274
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	5.332.539	4.576.429
Creșterea sau descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	-756.110	6.001.864
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	4.576.429	10.578.293

Fluxuri
de numerar

Tabloul fluxurilor de numerar indică posibilitatea de acoperire a creșterii economice și posibilitatea de remunerare pentru capitalul propriu și cel împrumutat.

Disponibilitățile bănești ale Societății au înregistrat la data de 3.12.2021 o creștere față de perioada precedentă, în procent de 131,15 %.

Din Activitatea de exploatare Societatea a înregistrat un flux pozitiv de numerar în valoare de 4.771.765



lei. Mărimea mișcărilor de trezorerie legate de exploatare arată măsura în care Societatea a degajat prin activitatea sa, suficiente fluxuri de trezorerie pentru a-și menține capacitatea de exploatare, a distribui dividende, a rambursa împrumuturi, fără să recurgă la alte surse externe de finanțare.

Fluxul de numerar din *Activitatea de investiții* prezintă un rezultat pozitiv în perioada analizată, în valoare de 1.809.373 lei, acesta fiind generat de plățile efectuate pentru achiziția de active corporale, în sumă totală de 231.816 lei, și de lichidarea unui depozit bancar în sumă de 2.000.000 lei. În perioada analizată, Societatea a încasat dobânzi bancare în sumă de 38.573 lei.

Activitatea financiară a Societății a degajat un flux negativ de numerar în valoare de 579.274 lei, generat de plățile efectuate pentru rambursarea fondurilor împrumutate, în valoare de 616.325 lei, de încasările provenite din finanțări guvernamentale în sumă de 20.000 lei și fonduri împrumutate de la acționari în sumă de 17.050 lei.

g) Cota de piață

Cota de piață

Potrivit [ultimului raport al Autorității de Supraveghere Financiară](#) disponibil la data elaborării prezentului raport anual², gradul de intermediere pe piața românească de asigurări continuă tendința de creștere a ultimilor 4 ani, ajungând la 69,6% în 2021. Volumul primelor brute subscrise prin intermediari din categoria asigurărilor generale s-a majorat până la 82,2%, în timp ce în sectorul asigurărilor de viață, procentul a ajuns aproape de 13,5%. În termeni absoluți, valoarea primelor intermediare a depășit 9,9 miliarde lei, un nivel cu aproximativ 26% mai mare față de anul 2020.

Pe această piață tot mai competitivă, Transilvania Broker de Asigurare S.A. deține, la 31.12.2021, 6,22% și își menține a patra poziție în clasamentul primilor 10 brokeri de asigurare după veniturile obținute din distribuția asigurărilor generale, la distanță de 0,21 p.p. față de poziția a treia și de 1,01 p.p. față de poziția a cincea.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății

Principalele servicii și produse

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

Principalele produse de asigurare intermediare de Societate vizează:

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

² Autoritatea de Supraveghere Financiară, 2021, Evoluția pieței de asigurări în anul 2021, <https://www.asfromania.ro/uploads/articole/attachments/624eaa02aad90700884385.pdf>



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

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

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

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



- Informații generale privind deducerile prevăzute de legislația fiscală aplicabilă contractelor de asigurare;
- Legea aplicabilă contractului de asigurare;
- Existența Fondului de garantare a asiguraților.

Canale de distribuție

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

- Sibiu (str. Justiției nr. 10, jud. Sibiu)
- București (str. Elena Caragiani nr. 21D, ap. 1, sector 1)
- Pitești (str. Intrarea Rozelor nr. 3, jud. Argeș)
- Cluj-Napoca (str. Inau nr. 22, et. 1, jud. Cluj)

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

Structura Cifrei de Afaceri pe produse

În anul 2021, pe fondul evoluțiilor particulare în sectorul de asigurări dar și al implementării strategiilor de promovare și dezvoltare, volumul primelor intermediare a înregistrat o rată de creștere de 41,4% față de anul anterior, ajungând aproape de 600.000 mii lei. Creșteri de volume s-au raportat pentru 85% dintre clasele de asigurare, dinamica cea mai accentuată în raport cu perioada precedentă fiind în dreptul clasei C3 de asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiții (de 5,8 ori) urmată de asigurările pentru asistența persoanelor în dificultate în timpul deplasărilor (A18) (+75,5%), asigurările pentru pierderi financiare (A16) (+68%) și pentru credite (A14) (+66,4%). La creșterea absolută de 174,6 m. lei a volumului de prime intermediare a contribuit, în cea mai mare măsură, clasa de asigurări RCA (A10), urmată de asigurări pentru vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (A3) și pentru incendii și calamități naturale (A8). De asemenea, volumul primelor de asigurări de viață și sănătate a continuat să crească și în anul 2021, când a depășit 7 mil. lei în urma unei majorări de 41,3%. În viziunea Transilvania Broker, acesta rămâne un segment cu potențial deosebit de dezvoltare și o prioritate pentru conducerea societății.

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

Prime intermediare pe clase de asigurări	2019	2020	2021	Variație 2021/2020 (%)
TOTAL, din care:	393.284.515	421.875.528	596.454.193	+41,4%
Asigurări de viață și sănătate	4.025.699	5.159.487	7.291.279	+41,3%
Asigurări generale, din care:	389.258.816	416.716.041	589.162.914	+41,4%
RCA (A X)	275.122.743	294.374.100	443.535.255	+50,7%
CASCO (A III)	50.324.316	55.497.055	66.970.294	+20,7%
Incendii și calamități naturale (A VIII)	28.748.321	32.074.045	37.400.864	+16,6%
Daune la proprietăți (A IX)	8.274.314	9.134.082	12.390.750	+35,7%
Răspundere civilă generală (A XIII)	7.967.219	8.636.902	10.574.222	+22,4%
alte clase de asig. generale	18.821.903	16.999.857	18.291.529	+7,6%

Sursa: Transilvania Broker

Infrastructura operațională

Suportul tehnic de back-office pentru întreaga activitate desfășurată într-o rețea atât de extinsă este asigurat de aplicația integrată 24Broker care îndeplinește funcțiuni multiple: (i) emiterea polițelor de asigurare și gestiunea lor (rapoarte rate scadente, expirări, transmitere automată informare către clienți, validări automate ale sumelor depuse, anulări polițe, etc); (ii) emitere facturi către asiguraători; (iii) calcul comisioane datorate asistenților în brokeraj; (iv) gestiune clienți; (v) gestiune asistenți în brokeraj, etc. Acest soft



este integrat cu softul de contabilitate, WinMentor. Implementarea aplicației a început încă din anul 2007, iar dezvoltarea și adaptarea ei la cerințele actuale rămâne una dintre preocupările majore ale conducerii societății.

În anul 2021, societatea a lansat platforma proprie de emitere online a polițelor de asigurare, un instrument digital intuitiv și modern caracterizat prin flexibilitate, rapiditate, transparență, control și consultanță rapidă. De asemenea, platforma încorporează funcționalități în premieră pentru piața din România, precum:

1. Modulul OCR (optical character recognition), o funcție de recunoaștere a textului bazată pe inteligență artificială, prin care utilizatorul va putea încărca buletinul și talonul mașinii, iar platforma va citi automat datele din documente și va autocompleta majoritatea câmpurilor;
2. QR code, ceea ce va permite accesarea link-ului inclusiv de pe un flyer primit, de pe un afiș din birou sau de pe orice alt material de promovare;
3. Asistență în timp real în ceea ce privește emiterea poliței, printr-un serviciu de live chat;
4. Beneficii pentru rețeaua de asistenți în brokeraj, prin emiterea unui link individual de referral și a unui cod QR prin care polițele emise online din platforma le sunt alocate acestora, cu tot cu comisioanele aferente.

Soluția digitală dezvoltată de Transilvania Broker permite pentru moment emiterea online doar de polițe de asigurare RCA, însă în viitorul apropiat vor fi disponibile atât asigurările de călătorii, cât și TransAsist.

1.3. Evaluarea activității de vânzare

Evoluția în
raport cu piața

Potrivit [ultimului raport al ASF](#)³ asupra pieței asigurărilor din România disponibil la data elaborării raportului prezent, gradul de intermediere a primelor de asigurare totale subscrise în 2021 în România a fost de 69,6%, aferent unui volum total al primelor intermediare de 9.911.948,5 mii lei, cu 26% mai mare decât în anul 2020. La un comision mediu brut de 17,53% și de 16,6% pentru clasa asigurărilor generale, activitatea de intermediere a generat venituri totale pentru intermediari în valoare de 1.737.127,7 mii lei, cu 24,6% mai mari decât în anul anterior.

Evoluțiile particulare pe piața asigurărilor în 2021 a impus un nivel de comisionare mai scăzut pentru segmentul asigurărilor generale, respectiv de 16,6%, în timp ce comisionul mediu pe segmentul asigurărilor de viață a ajuns aproape de 44%. Gradul de intermediere a fost de 13,5% pentru asigurările de viață și de 82,2% pentru asigurările generale, continuând pe tendința ascendentă generată în anii anteriori.

Valorificând oportunitatea unor volume mai mari, comisionul mediu perceput de Transilvania Broker în 2021 a fost de 16,7%, antrenând, în consecință, o marjă superioară a profitului față de anul 2020. În același timp, ratele de creștere înregistrate pentru volumul de prime intermediare pe cele mai multe dintre principalele clase de asigurări depășesc ratele înregistrate la nivelul pieței în 2021.

Cote de piață.
Concurență

Potrivit raportului ASF menționat anterior, în anul 2021, Transilvania Broker de Asigurare S.A. își menține poziția a patra în clasamentul primilor 10 brokeri de asigurare după valoarea veniturilor generate de activitatea de distribuție de asigurări generale, cu o cotă de piață de 6,22% și, respectiv, poziția a cincea după valoarea primelor de asigurare intermediare din clasa de asigurări generale, cu o cotă de piață de 6,21%. Pe categoria claselor de asigurări generale, cea mai bună poziție, din punct de vedere concurențial, este atinsă pentru clasa de asigurări RCA, unde cota de piață este de 7,98%, după

³ [ASF, 2021, Evoluția pieței de asigurări în anul 2021](#), București



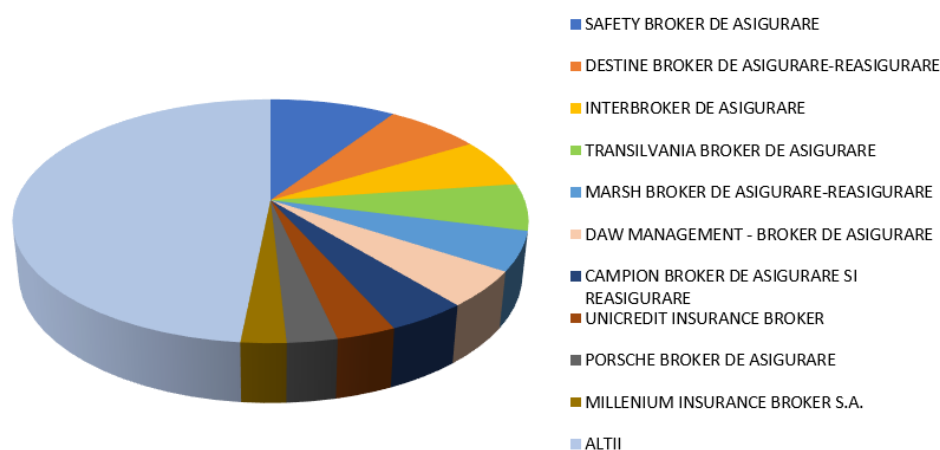
valoarea primelor de asigurare intermediare. În ceea ce privește asigurările de viață (C1 și C3), Transilvania Broker a contribuit, în anul 2021, cu 1%.

Clase de asigurări / Cota de piață la 31.12.2021*	(Q3) 2020 (%)	2021 (%)
Total	(2020) 5,37%	5,74%
Asigurări generale	5,56%	6,21%
RCA	7,67%	7,98%
CASCO	2,99%	3,32%
Asigurări de incendiu și alte calamități	5,08%	5,65%
Daune la proprietăți (altele)	3,18%	3,68%

* după valoarea primelor intermediare

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

Fig. 4. Top 10 brokeri de asigurare după valoarea primelor asigurate – clasele de asigurări generale, 2021



Sursa: Raport ASF – evoluția pieței de asigurări în anul 2021

Portofoliul de
clienți.
Dependență

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

1.4. Evaluarea aspectelor legate de personal

Informații relevante privind evoluția efectivului de personal la nivelul Societății în perioada 2020 – 2021 sunt redată în continuare:

Număr de angajați (la sfârșit de an)	2020	2021
Economiști	20	22
Informaticieni	1	1
Juriști	4	4
Alte profesii - studii superioare de lungă durată	10	12
Alte profesii - studii superioare de scurtă durată	2	2
Studii medii (Profil tehnic)	1	1
TOTAL	38	42



Pe tot parcursul anului 2021, Societatea a organizat evenimente de informare și formare a angajaților și colaboratorilor privind tendințele pe piața de profil, noutățile legislative și organizaționale.

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

1.5. Elemente de perspectivă

1.5.1. Tendințe preconizate din mediul intern

Conducerea Societății a inițiat multiple noi proiecte a căror implementare se va realiza în decursul anului 2022, dintre care:

- **Academia Transilvania Broker, platforma de training** care va pune la dispoziția colaboratorilor materiale de informare și formare, de la cursuri de bază, până la training pe produse complexe de asigurare, cursuri live și conferințe cu specialiștii în asigurări complexe.
- **Asistentul virtual Transilvania Broker – asistent live-chat** care le poate oferi consultanță clienților 24/7, care poate calcula oferte și poate programa ședințe 1 la 1 cu specialiștii noștri în asigurări complexe.
- **Extinderea vânzării online pentru mai multe tipuri de asigurare**, precum polițele obligatorii și facultative de locuință, polița de asistență rutieră, precum și asigurarea de călătorie.
- **Îmbunătățirea calității serviciilor prin feedback și recenzii ale clienților.** Un obiectiv strategic din acest an este cunoașterea și mai în detaliu a pieței de asigurări în continuă schimbare, prin atragerea de feedback și recenzii pe toate canalele noastre de vânzare. Înțelegerea aprofundată a nevoilor și așteptărilor clienților ne vor permite să determinăm zonele de investiție pentru creșterea calității serviciilor și va reprezenta un pas important în standardizarea serviciilor oferite în francizele Transilvania Broker.
- **Optimizarea relației cu investitorii** rămâne un obiectiv permanent pentru conducerea Transilvania Broker care consideră că transparența, consistența și continuitatea comunicării sunt elemente cheie pentru racordarea valorii de piață a societății la rezultatele sale pe plan economic, financiar și operațional. În acest sens, Societatea va continua diversificarea canalelor de comunicare și va organiza mai multe evenimente prin care acționarii și investitorii potențiali să cunoască activitatea, viziunea, cultura, oportunitățile și provocările Transilvania Broker, dincolo de rezultate și raportări financiare.

1.5.2. Tendințele și factorii din mediul extern

Principalele tendințe pe piața globală a intermediarilor în asigurări

COVID19 a schimbat fundamental procesele tradiționale de distribuție și intermediere a polițelor de asigurare. În același timp, a avut un rol de catalizator pentru accelerarea digitalizării serviciilor din sectorul asigurărilor.

Digitalizarea sectorului, integrarea de inteligență artificială în procesele operaționale și în instrumentele strategice de vânzări au impus adoptarea de paradigme orientate pe valorificarea oportunităților din progresul tehnologic la nivelul modelelor de business, de creștere și la nivelul portofoliului de produse, nu doar cel al proceselor operaționale. Astfel, pentru intermediari, digitalizarea, tehnologizarea și elementele de inteligență artificială au deschis drumul spre noi piețe și



noi oportunități – o tendință pe care conducerea Transilvania Broker a înțeles-o, a anticipat-o și la care și-a aliniat cu promptitudine viziunea strategică și managerială.

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

Intensificarea concurenței pe piața intermediarilor, pe fondul diminuării – în importanță și număr – a barierelor de intrare pe piață, preponderent datorită oportunităților virtuale nelimitate și al digitalizării: limitele geografice se estompează, colaborarea agent-asigurător se fluidizează și dinamizează, iar atragerea de clienți noi prin marketing digital este la îndemâna oricui.

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

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

Societatea nu are cunoștință de potențiale efecte negative asupra mediului înconjurător ca 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.

La 31 decembrie 2021, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

1.8. Evaluarea activității Societății privind managementul riscului

1.8.1. Descrierea sistemului de control intern al emitentului

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

- *Codul de conduită etică*, care reflecta mediul de afaceri al Societății, precum și asigurarea respectării legilor și reglementărilor specifice;



- *Mecanisme prin care personalul să poată alerta managementul executiv sau Consiliul de Administrație în privința încălcărilor cadrului de conduită sau altor disfuncțiuni, fără a avea rețineri cu privire la eventualele consecințe;*
- *Politici și proceduri operaționale de lucru care asigura funcționalitatea compartimentelor;*
- *Sistem de administrare a riscurilor, inclusiv a resurselor necesare și suficiente acestora pentru identificarea, evaluarea, verificarea și monitorizarea permanentă a riscurilor;*
- *Proceduri de control intern care asigură implementarea unui sistem de control intern care să stăpânească riscurile semnificative și care oferă o asigurare rezonabilă managementului, pe următoarele direcții: Conformarea cu cadrul normativ și de reglementare; Asigurarea că toate tranzacțiile sunt înregistrate corect și ca declarațiile financiare sunt pregătite cu acuratețe; Protejarea bunurilor și a informațiilor; Prevenirea și depistarea fraudelor și greșelilor; Calitatea documentelor contabile și producerea în timp util de informații de încredere, referitoare la segmentul financiar și de management.*

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

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

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

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

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

➤ Riscul valutar

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

➤ Riscul ratei dobânzii

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

Nivelul indicatorului de acoperire a dobânzii din profitul brut, calculat pentru anul 2021, arată că, în ce privește riscul dobânzii, poziția Societății este lipsită de riscuri.

➤ Riscul de preț

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



b) Riscul de lichiditate

Lichiditatea curentă reprezintă capacitatea Societății, de a-și acoperi datoriile curente pe baza activelor curente.

	2020	2021
Active curente / Datorii curente	2,130	1,847

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

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

c) Riscul de credit

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

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

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

2. Activele corporale ale Societății

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

Alături de construcțiile și terenurile menționate care au destinația de sediu, cu efecte pozitive asupra eficienței organizării și desfășurării activității societății, costurilor operaționale cu chirii și asupra imaginii publice a societății, societatea deține mijloace de transport, mobilier, echipamente în valoare de cost de 2.189,6 mii lei.

În dreptul amenajărilor de teren și al construcțiilor, societatea a înregistrat amortizări în perioada de raportare în valoare totală de 155,5 mii lei. Imobilizările corporale de tipul instalațiilor tehnice și mijloace de transport au fost amortizate în proporție de 44%, în timp ce gradul de uzură al altor instalații, utilaje și mobilier a ajuns la 80%. Conducerea societății consideră că gradul de uzură nu ridică probleme semnificative asupra operaționalității acestora sau asupra desfășurării activității.

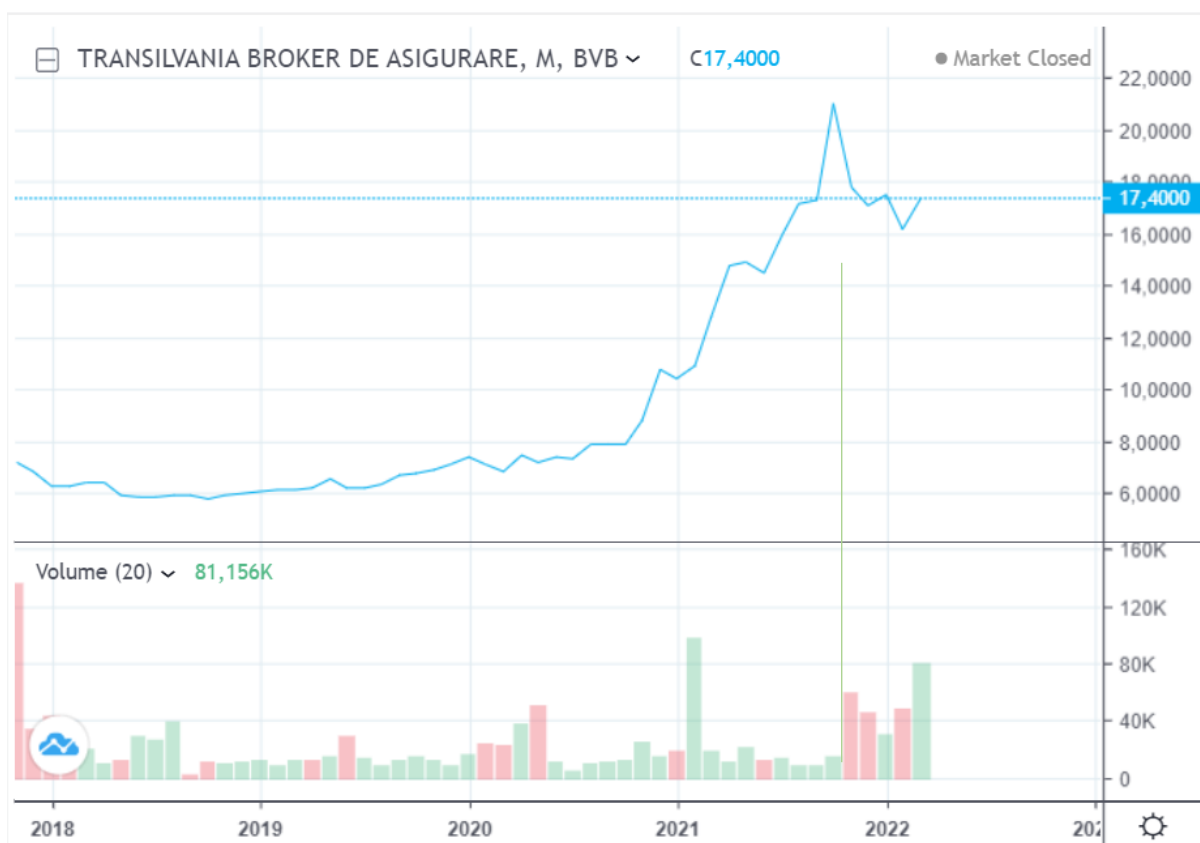
De asemenea, precizăm că nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra imobilizărilor corporale deținute de Societate.

Gradul de uzură



3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

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



Creșterea cu 50% a cotației la bursă, în 2021, a acțiunilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. (simbol TBK) a reflectat evoluția rezultatelor raportate către piață. La 31.12.2021, cifra de afaceri prezenta o creștere record de 27,7% față de exercițiul precedent (2020), în timp ce profitul a crescut, în aceeași perioadă, cu 29,2%.

Această dinamică a fost alimentată de o creștere cu 41,4% a volumului de prime intermediare în raport cu anul 2020, la un comision ajustat la condițiile particulare ale pieței asigurărilor în anul 2021, de 16,7% și, respectiv, de o marjă a profitului net în creștere față de exercițiul anterior, de 6,96%.

Prețul unei acțiuni – ajustat la data raportului – a variat între nivelul record atins la 05.11.2021, de 23,8 lei/acțiune, și cel de minim din ședința din 04.01.2021, când acțiunea era evaluată la 10,64 lei.

În perioada 01.01.2021 și 31.12.2021, volumul mediu tranzacționat pe ședință a fost de 2.230 acțiuni, de două ori mai mare decât în anul anterior, reflectând o creștere importantă a lichidității acțiunii TBK. În același timp, prețul mediu ponderat ajustat a fost de 15,46 lei / acțiune.

Alături de evoluția indicatorilor de preț și lichiditate ale acțiunilor Transilvania Broker de Asigurare S.A., poziția și evoluția pe piața de capital a Emitentului se reflectă în nivelul și dinamica multiplilor



de evaluare, care raportează rezultatele activității economico-financiare ale societății la evaluarea și așteptările investitorilor.

Tabel nr. 9 Multiplii de evaluare a companiei listate – Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Indicator	Formula de calcul	4 ianuarie 2021	4 ianuarie 2022	Variație
PER (price earning ratio)	Prețul pe acțiune / profit net pe acțiune	11,53	15,14	+31,3%
P/BV (price to book value)	Capitalizare bursieră / valoare capitaluri proprii	8,87	13,36	+50,6%
DY (dividend yield)	Dividend anual pe acțiune / Prețul acțiunii	7,1%	4,86%	-31,5%

La data pregătirii raportului (11.04.2021), prețul unei acțiuni este de 17,3 lei, iar valoarea capitalizării bursiere, de 86.500.000 lei, cu 61,7% peste nivelul de la începutul anului 2021 și aproape de nivelul de început al anului 2022.

Politica privind dividendele

Expresie a politicii de dividend a societății Transilvania Broker de Asigurare S.A., valoarea dividendului pe acțiune a crescut în continuare, de la 1,28 lei aferent rezultatului exercițiului financiar 2018, când numărul total de acțiuni era de 2.500.000, la 1,5 lei / acțiune aferent anului 2021, la un număr total de acțiuni de 5.000.000 lei. **Aceasta înseamnă o creștere de 74,4% față de dividendul aferent anului 2020 și de 134,4% față de dividendul propus pentru exercițiul 2018.** Dividendul supus aprobării AGOA din 27 aprilie 2022 va fi plătit parțial din rezultatul net realizat în anul 2021 și, parțial, din rezultatul reportat al exercițiilor financiare anterioare.

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

Tabel nr. 10 Valoarea dividendelor acordate în ultimii trei ani

Exercițiu aferent:	2018	2019	2020	2021
Valoarea dividendelor (lei)	3.200.000	3.800.000	4.300.000	7.500.000

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

- (1) Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate;
- (2) în fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație al Societății va avea în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente și în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a Societății, pe termen mediu și lung;
- (3) Dividendele convenite acționarilor Societății se vor distribui exclusiv din profitul net aferent unui exercițiu financiar, recunoscut pe baza reglementărilor contabile aplicabile și auditat potrivit legii, cu respectarea altor dispoziții legale relevante în materie;



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

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

Achiziționarea
propriilor acțiuni

În perioada de raportare societatea nu a desfășurat programe de răscumpărare sau oferte publice de cumpărare a propriilor acțiuni.

Acționarii companiei au votat în favoarea implementării unui program de stimulare și fidelizare a persoanelor cheie ale Societății de tip „Stock Option Plan” susținut printr-o operațiune de răscumpărare a unui număr de acțiuni reprezentând cel mult 0,25% din capitalul social și o valoare agregată de cel mult 125.000 lei. Aceste hotărâri vor contribui atât la incentivarea resursei umane cu rol important în urmărirea viziunii și misiunii companiei, dar și la creșterea lichidității acțiunii TBK la bursă.

Filiale și deținerile
acestora

Societatea nu face parte dintr-un grup, nu are filiale și nu deține participații în alte entități.

4. Elemente de Guvernanță Corporativă

4.1. Conducerea Emitentului – structuri de Guvernanță Corporativă

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

Consiliul de
Administrație

În ceea ce privește guvernanța corporativă, în perioada de raportare s-a formalizat transformarea structurii Consiliului de administrație care, începând cu data de 01.05.2021 și în baza hotărârii AGEA din 29.07.2020, este alcătuit din 5 membri, prin alăturarea domnului Gabriel Login, acționar fondator și a domnului Erik Barna, directorul general al Life Is Hard, partener tradițional al Societății pentru soluții de digitalizare a activității. La 31.12.2021, membrii Consiliului de administrație erau:

- Niculae Dan – *președinte, membru executiv*. Cu o experiență în domeniul asigurărilor și al produselor financiar bancare de peste 14 ani, domnul Niculae Dan exercită funcții executive în Transilvania Broker de Asigurare S.A. începând cu anul 2010 și și-a început mandatul de președinte al Consiliului de Administrație în iunie 2017. La 31.12.2021, deținea 660.709 acțiuni care reprezintă 26,4283% din capitalul social al acesteia și din drepturile de vot în AGA.
- Țuică Gabriel-Alexandru - *membru ne-executiv* al Consiliului de administrație și membru al Comitetului de audit începând cu luna iunie a anului 2017, are experiență ca broker / agent în asigurări de 14 ani.
- Deneș Daniela Tasia - *membru independent* al Consiliului de administrație și Președintele Comitetului de audit, cu experiență de peste 20 de ani în domeniul financiar contabil și cu expertiză certificată în contabilitate, audit financiar, consultanță fiscală confirmată de-a lungul activității dumneai din ultimii 10 ani, precum și cu expertiză fiscală judiciară începând cu anul 2013.
- Login Gabriel – *membru executiv* al Consiliului de administrație și acționar principal al Transilvania Broker de Asigurare, cu peste 22 ani de experiență în domeniul asigurărilor, din care mai mult de 13 ani împreună cu Transilvania Broker. La data întocmirii raportului, domnul Login deține doar funcția de Director General în cadrul Societății. La 31.12.2021, Domnul Login deținea un număr de 1.051.060 acțiuni, reprezentând 42,0424% din capitalul social și drepturile totale de vot ale Emitentului
- Barna Erik – **membru independent** al Consiliului de administrație, antreprenor cu experiență managerială și operațională în dezvoltare de software, fondator și director general al societății Life Is Hard, emitent admis la tranzacționare pe SMT al BVB, și membru în consiliile de administrație ale Barandi Solutions, Noah Watch, Cluj IT Cluster, Fintech Guardian (Sofia, Bulgaria).

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

Între membrii Consiliului de administrație nu există relații de familie.



Valoarea veniturilor totale ale membrilor Consiliului de administrație aferente anului financiar 2021 în raport cu emitentul a fost de 407.896 lei, în conformitate cu [Politica de remunerare a conducerii](#), disponibilă pe pagina de internet a societății. Detalii privind distribuția acestor venituri și componentele lor se regăsesc în [Raportul de remunerare aferent anului 2021](#) disponibil, de asemenea, pe pagina de internet a Transilvania Broker.

În cursul exercițiului financiar 2021, Consiliul de administrație s-a întrunit într-un număr de 4 ședințe pentru analiza și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate, îndeplinind, cu diligență, toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății și răspunderile asumate prin contractul de mandat.

Comitetul de Audit

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

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

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

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

Comitetul de Audit are drept Scop:

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

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

Bazându-se pe verificările, discuțiile, constatările și remediile efectuate care au fost prezentate în cadrul Raportului comitetului de audit adresat Consiliului de Administrație, Comitetul de audit a recomandat conducerii, și aceasta a aprobat, ca declarațiile financiare auditate să fie incluse în Raportul anual pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021.

Conducerea executivă

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

Conducerea executivă a activității societății este asigurată de:

- Directorul general, în persoana domnului Login Gabriel; și
- Directorul executiv, în persoana domnului Coțiac Ioan. Acesta este acționar la Transilvania Broker deținând, la 31.12.2021, un număr de 1.113 acțiuni.



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

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

În exercițiul financiar 2021, valoarea totală a veniturilor conduceri executive în relația cu emitentul a fost de 286.427 lei, cu mențiunea că director general este și administrator executiv. Remunerația conducerii executive este în consens cu politica de remunerare a conducerii, disponibilă pe pagina de internet a societății. De asemenea, elementele de remunerare individuală pentru conducerea executivă se regăsesc în [Raportul de remunerare aferent anului 2021](#) disponibil, de asemenea, pe pagina de internet a Transilvania Broker.

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

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

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

Activitatea consiliului de administrație nu a fost evaluată în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021. Consiliului de administrație, din perspectiva structurii sale, a aportului membrilor săi și a activității sale de ansamblu, va face obiectul unui exercițiu de evaluare sub conducerea Președintelui Consiliului în perioada următoare.

Conducerea Societății declară că [Politica de remunerare a conducerii](#), așa cum a fost adoptată prin hotărârea AGOA din 27 aprilie 2021 și pusă la dispoziția tuturor persoanelor interesate pe pagina de internet a Societății, a fost respectată și implementată fără derogări sau excepții pe parcursul întregii perioade de raportare. Raportul de remunerare, care descrie modul de implementare a Politicii de remunerare în cursul anului 2021 a fost supusă aprobării AGOA din data de 27 aprilie 2022.



Cod	Prevederi care trebuie respectate	Respectă integral	Respectă parțial	Nu respecta	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea A – Responsabilitățile Consiliului de Administrație (Consiliul)					
A1.	Societatea trebuie să dețină un Regulament intern al Consiliului (Regulament de Guvernanță Corporativă) care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății. Regulamentul va defini o politică clară cu privire la delegarea de competențe , care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	x			
A2.	Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în Regulamentul de Guvernanță Corporativă. În acest sens, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit/pot surveni. Totodată membrii Consiliului trebuie să se abțină de la participarea la discuții și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere unui conflict de interese.	x			
A3	Consiliul trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	x			
A4.	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi, iar cel puțin un membru al acestuia trebuie să fie independent. Fiecare membru independent al Consiliului, la momentul nominalizării sale în vederea alegerii/realegerii respectiv și atunci când survine orice schimbare în statutul său, trebuie să depună o declarație în care să prezinte elementele luate în considerare în vederea stabilirii independenței sale. La stabilirea independenței se va ține cont de următoarele criterii:	x			
A4.1.	Nu este Director general/executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	x			
A4.2.	Nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	x			
A4.3.	Nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.	x			
A4.4.	Nu este sau nu a fost angajatul, nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, care controlează peste 10% din drepturile de vot sau cu o societate controlată de acesta.	x			
A4.5.	Nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului, Director general/executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.	x			
A4.6.	Nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.	x			
A.4.7	Nu este Director general/ executiv al altei societăți unde un alt Director general/executiv al societății este administrator neexecutiv.	x			
A.4.8	Nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.	x			
A.4.9	Nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	x			
A5.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale	x			



	Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.				
A6.	Fiecare membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport/relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport/relație care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	x			
A7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x			
A8.	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia.	x			
A9.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului cu privire la activitățile acestora.	x			
A10.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	x			
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și control intern					
B1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	x			
B2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	x			
B3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	x			
B4.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	x			
B5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	x			
B6.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	x			
B7.	Rapoartele sau analizele inițiate de Comitetul de Audit, trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	x			
B8.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	x			
B9.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (părți afiliate/legate) a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și	x			



	dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.				
B10.	Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie distinctă din punct de vedere al structurii organizatorice (Departamentul de Audit Intern) din cadrul Societății sau prin contractarea serviciilor furnizate de o entitate independentă (firmă de audit). Departamentul de audit intern sau firma de audit va raporta direct Directorului General și, după caz, Consiliului.	x			
Secțiunea C – Justa recompensă și motivare					
C1.	Societatea va publica pe pagina sa de internet politica de remunerare și va publica în Raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale Directorului General și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	x			
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relația cu investitorii					
D1.	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	x			
D1.1	Principalele regulamente ale Societății, în particular Actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare.	x			
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.	x			
D1.3	Rapoarte curente și rapoarte periodice.	x			
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale.	x			
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni.	x			
D1.6	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a Societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informații corespunzătoare.	x			
D1.7	Prezentările societății (prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	x			
D2.	Societatea trebuie să adopte o politică de dividend propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a Societății.	x			
D3.	Societatea trebuie să adopte o politică cu privire la prognoze, indicând dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozei . Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor	x			



	anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a Societății.				
D4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	x			
D5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x			
D6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	x			
D7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	x			
D8.	Rapoartele financiare trebuie să includă informații atât în limba română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator relevant.	x			
D6.	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri/conferințe telefonice cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a Societății, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice.	x			
D7.	Dacă societatea susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	x			

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

5. Situația economico-financiară

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

5.1. Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2020 31 decembrie	2021 31 decembrie	Variație (%) 2021/2020	Pondere în Total Activ la 31.12. 2021
Active imobilizate	4.060.086	4.879.670	+20,2%	20,2%
Imobilizări necorporale	11.886	16.246	+36,7%	0,07%
Imobilizări corporale	4.027.501	4.845.340	+20,3%	20,06%
Imobilizări financiare	20.699	18.084	-12,6%	0,07%
Active curente	10.733.049	19.219.957	+79,1%	79,6%
Stocuri	3.116	0	-100%	-
Creanțe, din care:	4.153.504	8.641.665	+108,1%	35,8%
<i>creanțe din activ. de distribuție</i>	843.018	2.476.445	+193,8%	10,3%
<i>alte creanțe</i>	3.310.486	6.165.220	+86,2%	25,5%
Investiții pe termen scurt	2.000.000	0	-100%	-
Disponibilități bănești	4.576.429	10.578.292	+131,2%	43,8%
Cheltuieli înregistrate în avans	26.895	49.546	+84,2%	0,2%
TOTAL ACTIVE	14.820.030	24.149.173	+63%	100%
CAPITALURI PROPRII și DATORII				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2020 31 decembrie	2021 31 decembrie	Variație (%) 2021/2020	Pondere în Total Pasiv la 31.12.2021
Datorii curente	5.039.881	10.405.840	+106,5%	43,1%
Împrumuturi bancare	433.419	433.419	-	1,8%
Datorii legate de activitatea de intermediere	3.939.878	8.565.862	+117,4%	35,5%
Alte datorii pe termen scurt	666.584	1.406.559	+111%	5,8%
Provizioane	0	1.236.391	-	5,1%
Datorii non-curente	2.220.458	2.363.268	+6,4%	9,8%
Împrumuturi pe termen lung	2.138.658	1.705.239	-20,3%	7,1%
Alte datorii	81.800	658.029	+704,4%	2,7%
Datorii totale	7.260.339	12.769.108	+75,9%	52,9%
Capital social	500.000	500.000	-	2,1%
Rezerve, din care:	100.000	100.000	-	0,4%
Rezerve legale	100.000	100.000	-	0,4%
Rezultat reportat	1.632.700	2.659.691	+62,9%	11%
Rezultatul perioadei	5.326.991	6.883.983	+29,2%	28,5%
Capitaluri proprii totale	7.559.691	10.143.674	+34,2%	42%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	14.820.030	24.149.173	+63%	100%

La 31.12.2021, **activele curente**, categoria de active cu ponderea cea mai mare în total activ (79,6%), sunt formate din elemente de trezorerie (care reprezintă 55% din active curente și 43,8% din total activ) urmate de creanțe (care reprezintă 45% din active curente și 35,8% din total activ).

Categoria **disponibilităților bănești** prezintă o creștere de 2,3 ori la 31.12.2021 față de 31.12.2020. Dinamica de creștere s-a înregistrat atât la nivelul disponibilităților proprii Emitentului, cât și în dreptul disponibilităților aflate în tranzit, care urmează a fi decontate cu asiguratorii într-un orizont de timp foarte scurt.

Din totalul elementelor de trezorerie, disponibilitățile proprii companiei reprezintă 60%, respectiv 6.340,1 mii lei, cu 159,4% mai mult decât la sfârșitul exercițiului anterior. Această evoluție reflectă, pe de o parte, reclassificarea investițiilor pe termen scurt ca disponibilități curente, dar și încorporarea profitului realizat de-a lungul exercițiului financiar.

Valoarea sumelor disponibile în conturile colectoare care mediază decontarea cu asiguratorii s-a dublat în perioada de raportare, față de începutul exercițiului, de la 2.132,3 mii lei, la 4.234,2 mii lei. Această evoluție, în paralel cu cea a valorii creanțelor derivate din activitatea de distribuție și a datoriilor pe termen scurt legate de activitatea de distribuție, reflectă o diferență importantă de intensitate a activității în cursul ultimelor cicluri de decontare ale diferitelor perioade de raportare.

Întrucât 98,6% din valoarea „altor creanțe” reprezintă creanțe față de intermediarii secundari (asistenții colaboratori ai Transilvania Broker), valoarea totală a creanțelor derivate din activitatea de distribuție, al căror termen de încasare este reglementat și monitorizat continuu prin proceduri interne și prevederi legale, reprezintă 99,6% din valoarea totală a creanțelor. Majorarea acestora cu 108% față de 01.01.2021 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 provizioanelor constituite pentru deprecierea creanțelor la 31.12.2021 este de 87,4 mii lei, din care 43,9 mii lei pentru deprecierea creanțelor clienți, iar 43,5 mii lei, pentru deprecierea creanțelor în raport cu furnizorii.

Ponderea activelor curente în total activ (79,6%) este în creștere cu aproape 7 p.p. față de începutul perioadei. Ponderea activelor imobilizate, la rândul ei, se diminuează de la 27,4% la 01.01.2021, la 20,2% la sfârșitul perioadei de raportare, ca urmare a creșterii valorii imobilizărilor într-o măsură semnificativ mai mică decât cea a activelor circulante. Majorarea cu 21,9% a valorii activelor non-curente a fost antrenată de investiții în valoare de 1.090 mii lei mobilizate în mijloace de transport, echipamente, instalații, birotică. Ajustată cu amortizarea, valoarea imobilizărilor crește cu 819,6 mii lei, respectiv cu 20,2%.

În pasivul bilanțier al Emitentului, datoriile totale, în creștere cu 75,9% față de exercițiul anterior, contribuie în proporție de 53% la finanțarea activului.

Datoriile curente, în procent de 81,5% din total datorii și 43,1% din totalul pasivului, și a căror valoare a crescut de 2,1 ori în perioada de raportare față de perioada de referință, sunt constituite în proporție de 86,2% din datorii legate de activitatea de intermediere, a căror scadență și plată este reglementată legal potrivit specificului activității de intermediere în asigurări. Asemenea evoluției creanțelor derivate din activitatea de intermediere în asigurări și, respectiv, a soldului conturilor colectoare destinate sumelor care tranzitează conturile bancare ale Societății în vederea decontării lor cu asiguratorii, dinamica acestei categorii de pasiv reflectă diferențe în intensitatea activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare.

Datoriile față de creditori diverși sunt în valoare de 151,6 mii lei, reprezentând 1,5% din total datorii curente, în timp ce alte datorii fiscale față de personal și bugetul public însumează 898,3 mii lei, respectiv 8,6% din total datorii curente.

Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an, în valoare totală de 2.363,3 mii lei și în creștere cu 6,4% față de exercițiul anterior, reprezintă creditele bancare contractate în ultimele două exerciții financiare pentru cofinanțarea achiziției de active corporale pentru schimbarea sediului social și dezvoltarea punctului de lucru din București, precum și contracte de leasing încheiate în scopul finanțării investiției în mijloace de transport. În timp ce valoarea împrumuturilor bancare pe termen lung se diminuează cu 20,3% ca urmare a rambursării tranșelor scadente, „alte datorii” se majorează cu 576,3 mii lei, reprezentând preponderent valoarea noilor contracte de leasing financiar.

Creșterea valorii rezultatului reportat și a rezultatului perioadei de raportate antrenează majorarea capitalurilor proprii cu 2.584 mii lei față de exercițiul anterior (+34,2%). Capitalurile proprii reprezintă 42% în structura de finanțare a Societății, un procent în scădere cu 9 p.p. față de sfârșitul exercițiului financiar precedent, ca urmare a creșterii accentuate a valorii datoriilor pe termen scurt legate de activitatea de distribuție.

5.2. Evoluția performanței financiare

Indicatori ai performanței financiare				
(valorile sunt exprimate în lei)	2020 31 decembrie	2021 31 decembrie	Variație (%) 2021/2020	Pondere în categ. de venit / cheltuială afertă (%), 2021
Venituri din exploatare, din care:	77.411.931	98.907.452	+27,8%	100%
Venituri din activitatea de distribuție	77.411.931	98.905.785	+27,8%	100%
Alte venituri din exploatare	0	1.667	-	-
Cheltuieli de exploatare, din care:	71.296.051	90.690.200	+27,2%	100%
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților	65.510.256	81.280.994	+24,1%	89,6%
Cheltuieli cu personalul	2.975.915	3.825.594	+28,6%	4,22%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți, din care	2.059.280	3.395.513	+64,9%	3,74%
<i>ch. de protocol, reclamă și publicitate</i>	472.679	682.090	+44,3%	-
<i>ch. cu software broker24</i>	431.134	1.010.240	+110,6%	-
<i>alte cheltuieli cu servicii prestate de terți</i>	1.586.601	1.703.183	+7,3%	-
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	252.600	223.433	-11,5%	0,25%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	101.278	158.572	+56,6%	0,17%
Cheltuieli cu amortizarea	132.964	285.037	+114,4%	0,31%
Cheltuieli cu deprecierea activelor circulante	43.895	-17.459	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	219.863	302.125	+37,4%	0,33%
Ajustări privind provizioanele	0	1.236.391	-	1,36%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	6.115.880	8.217.252	+34,4%	-
Venituri financiare	34.140	39.532	+15,8%	-
Cheltuieli financiare	65.267	102.962	+57,8%	-
REZULTAT FINANCIAR	(31.127)	(63.430)	-	-
REZULTAT BRUT	6.084.753	8.153.822	+34%	-
Impozit pe profit	757.762	1.269.839	+67,6%	-
REZULTAT NET	5.326.991	6.883.983	+29,2%	-

Veniturile din activitatea de distribuție, element care se identifică cu *Cifra de afaceri netă*, au înregistrat cea mai mare rată de creștere de la listarea acțiunilor TBK, respectiv de +27,8% față de exercițiul precedent, pe fondul creșterii volumului de prime intermediare de la 422 mil. lei, la 593 mil. lei (+41%). Comisionul mediu, calculat ca raport între valoarea primelor intermediare și valoarea veniturilor din activitatea de distribuție, a fost de 16,7%, un nivel ajustat la condițiile particulare din piața asigurărilor.

Cheltuielile de exploatare au crescut într-un ritm mai lent decât cel al veniturilor (+27,2%), evoluție care a condus la un rezultat brut din exploatare de 8.217,3 mii lei, cu 34,3% mai mare față de perioada de referință și la o marjă brută de 8,3%, superioară celei calculate pentru rezultatul aferent anului 2020 (7,9%). Cheltuielile cu comisioanele acordate intermediarilor secundari, care concentrează 89,6% din totalitatea cheltuielilor de exploatare, au crescut cu 24,1%, față de anul 2020, în corelare cu dinamica veniturilor din activitatea de distribuție. Ponderea costurilor cu resursa umană se menține la același nivel de 4,2% din totalul cheltuielilor de exploatare, valoarea acestora crescând corelat cu dezvoltarea activității în ansamblul său.

Proiectele de digitalizare implementate și inițiate în anul 2021 au antrenat creșterea cu 110% a cheltuielilor cu dezvoltarea de software comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului anterior, în timp ce acțiunile de promovare și marketing cu precădere în mediul online au atras cheltuieli cu 44,3% mai mari în aceeași perioadă. Dinamica acestor subcategorii de cheltuieli justifică, astfel, majorarea cu 1.336,2 mii lei a „cheltuielilor privind serviciile prestate de terți”.

Evoluția puternic pozitivă a indicatorilor de venituri și rezultat a fost convertită și în favoarea proiectelor social-educative susținute de către Emitent, valoarea sponsorizărilor majorându-se cu 44% în anul 2021 față de anul de referință 2020.

Veniturile și cheltuielile financiare, care reprezintă, în proporție de 97,6% și, respectiv, 89,5%, venituri și cheltuieli privind dobânzile, au generat un rezultat financiar negativ (-63,430 lei).

Profitul brut în valoare de 8.153,8 mii lei, ajustat cu impozitul pe profit de 1.269,8 mii lei a determinat un rezultat net pozitiv în valoare de 6.884 mii lei, cu 29,2% mai mare decât cel raportat la 31.12.2020.

6. Litigii

Conducerea Societății efectuează analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor aflate în derulare și decide asupra necesității recunoașterii unor provizioane sau a prezentării acestora cadatorii contingente.

În 2021, Societatea a constituit provizioane pentru litigii în legătură cu pretențiile solicitate de Asirom Vienna Insurance Group S.A. Provizionul a fost estimat la suma de 1.236.391 lei, reprezentând sumele admise de Tribunalul Bistrița în urma recursului formulat de Asirom. Societatea consideră că această valoare reprezintă cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea despăgubirilor stabilite de instanță.

Președintele Consiliului de Administrație

Niculae Dan



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

SITUATII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE

**la data și pentru exercițiul financiar încheiat
la 31 DECEMBRIE 2021**

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

CUPRINS:

Pagina

Situații financiare anuale individuale

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

BILANȚ

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

**BILANȚ la
31 decembrie 2021**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2021	31.12.2021
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare, dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	11.886	16.246
4. Fondul comercial	4	0	0
5. Avansuri pentru immobilizări necorporale	5	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	11.886	16.246
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7	3.722.800	3.663.547
2. Instalații tehnice și mașini	8	286.740	1.156.696
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	17.961	25.097
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	4.027.501	4.845.340
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	0	0
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și entități controlate în comun	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări	16	0	0
6. Alte împrumuturi și obligațiuni	17	20.699	18.084
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	20.699	18.084
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06 + 11 + 18)	19	4.060.086	4.879.670
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile și alte active circulante de natură stocurilor	20	0	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21	3.116	0
TOTAL (rd. 20 + 21)	22	3.116	0
II. CREANTE			
1. Creanțe legate de activitatea de distribuție	23	843.018	2.476.445
2. Creanțe legate de activitatea de creare de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii	23a	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile afiliate	24	0	0
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	25	0	0
5. Alte creanțe	26	3.310.486	6.165.220
6. Creanțe privind capitalul subscris și nevarsat	27	0	0
7. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	27a	0	0
TOTAL (rd. 23 la 27+23a+27a)	28	4.153.504	8.641.665

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
BILANȚ
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	29	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt	30	2.000.000	0
TOTAL (rd. 29 la 30)	31	2.000.000	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	32	4.576.429	10.578.292
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.22 + 28 + 31 + 32)	33	10.733.049	19.219.957
C. CHELTUIELI IN AVANS	34	26.895	49.546
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	35	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	36	433.419	433.419
3. Datorii legate de activitatea de distribuție	37	3.939.878	8.565.862
4. Sume datorate entitatilor afiliate	38	0	0
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	39	0	0
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	40	666.584	1.406.559
TOTAL (rd. 35 la 40)	41	5.039.881	10.405.840
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34-41-56)	42	5.720.063	8.863.663
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 42-55)	43	9.780.149	13.743.333
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	44	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	45	2.138.658	1.705.239
3. Datorii legate de activitatea de distribuție	46	0	0
4. Sume datorate entitatilor afiliate	47	0	0
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	48	0	0
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	49	81.800	658.029
TOTAL (rd. 44 la 49)	50	2.220.458	2.363.268
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	51	0	0
2. Provizioane pentru impozite	52	0	0
3. Alte provizioane	53	0	1.236.391
TOTAL (rd. 51 la 53)	54	0	1.236.391
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii	55	0	0
2. Venituri inregistrate in avans	56	0	0
3. Fondul comercial negativ	57	0	0
TOTAL (rd. 55 + 56 + 57)	58	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 60 + 61 + 62 + 63)	59	500.000	500.000
1. Capital subscris varsat	60	500.000	500.000
2. Capital subscris nevarsat	61	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**BILANȚ****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

Elemente similare capitalului social	62	0	0	
Alte elemente de capital propriu	63	0	0	
II. PRIME DE CAPITAL	64	0	0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	65	0	0	
IV. REZERVE (rd. 67 + 68 + 69)	66	100.000	100.000	
1. Rezerve legale	67	100.000	100.000	
2. Rezerve statutare sau contractuale	68	0	0	
3. Alte rezerve	69	0	0	
Actiuni proprii	70	0	0	
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	71	0	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	72	0	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA	SOLD C	73	1.632.700	2.659.691
REPORTAT(A)	SOLD D	74	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA	SOLD C	75	5.326.991	6.883.983
LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	SOLD D	76	0	0
Repartizarea profitului	77	0	0	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 59 + 64 + 65 + 66 - 70 + 71 - 72 + 73 - 74 + 75 - 76 - 77)	78	7.559.691	10.143.674	

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,

Dl. Niculae Dan

Semnătura _____

Intocmit,

Dna. Pârțiu Vasilichi Oana

Șef serviciu contabilitate

Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2021

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedente 31.12.2020	curente 31.12.2021
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+09+10-11+12)	01	77.411.931	98.905.785
1.1. Venituri din activitatea de distribuție (rd. 03+08)	02	77.411.931	98.905.785
a) venituri din distribuția contractelor de asigurare și reasigurare (rd. 04+05+06+07)	03	77.411.931	98.905.785
a.1) oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	04	0	0
a.2) desfășurarea de acțiuni premergătoare în vederea încheierii contractelor, negocierea cu societățile de asigurare și/sau reasigurare în vederea încheierii contractelor	05	0	0
a.3) acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubiri	06	16.840	12.235
a.4) alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	07	77.395.091	98.893.550
b) venituri din activitatea de distribuție a produselor de pensii, a produselor de investiții și a produselor create de instituțiile de credit, instituțiile financiare nebancare, instituțiile de plată și instituțiile emitente de monedă electronică	08	0	0
1.2. Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii	09	0	0
1.3. Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	10	0	0
1.4. Reduceri comerciale acordate	11	0	0
1.5. Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	12	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări	13	0	0
3. Venituri din subvenții de exploatare	14	0	0
4. Alte venituri din exploatare	15	0	1.667
din care: venituri din fondul comercial negativ	16	0	0
5. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	17	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+13+14+15+17)	18	77.411.931	98.907.452
6. a) Cheltuieli privind serviciile prestate de terti	19	2.059.281	3.395.513
din care, cheltuieli cu colaboratorii	20	0	0
b) Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	21	252.600	223.433
7. Reduceri comerciale primite	22	0	0
8. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	23	101.278	158.572
din care, taxa de funcționare	24	75.385	98.906
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 26+27)	25	2.975.915	3.825.594
a) Salarii și indemnizații	26	2.894.876	3.724.752
b) Cheltuieli cu asigurările sociale și protecția socială	27	81.039	100.842
10. Cheltuieli privind sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	28	65.510.256	81.280.994

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 30 la 34)	29	219.863	302.125
11.1. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	30	0	0
11.2. Cheltuieli cu reevaluarea imobiliarilor corporale	31	0	0
11.3. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	32	0	0
11.4. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	33	219.863	302.125
11.5. Alte cheltuieli de exploatare	34	0	0
12. Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si imobiliarile necorporale (rd. 36-37)	35	132.964	285.037
a) Cheltuieli	36	132.964	285.037
b) Venituri	37	0	0
13. Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 39-40)	38	43.895	-17.459
a) Cheltuieli	39	43.895	0
b) Venituri	40	0	17.459
14. Ajustari privind provizioanele (rd. 42-43)	41	0	1.236.391
a) Cheltuieli	42	0	1.236.391
b) Venituri	43	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19+21-22+23+25+28+29+35+38+41)	44	71.296.051	90.690.200
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Profit (rd. 18-44)	45	6.115.880	8.217.252
Pierdere (rd. 44-18)	46	0	0
15. Venituri din interese de participare	47	0	0
din care: veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	0	0
16. Venituri din dobanzi	49	33.386	38.573
din care: veniturile obtinute de la entitatile afiliate	50	0	0
17. Alte venituri financiare	51	754	959
din care: venituri din alte imobilizari financiare	52	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.47+49+51)	53	34.140	39.532
18. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare (rd. 55-56)	54	0	0
a) Cheltuieli	55	0	0
b) Venituri	56	0	0
19. Cheltuieli privind dobanzile	57	61.932	92.202
din care: cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	58	0	0
20. Alte cheltuieli financiare	59	3.335	10.760
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.54+57+59)	60	65.267	102.962
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
Profit (rd. 53-60)	61		
Pierdere (rd. 60-53)	62	31.127	63.430
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
Profit (rd. 18+53-44-60)	63	6.084.753	8.153.822
Pierdere (rd. 44+60-18-53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd.18+53)	65	77.446.071	98.946.984
CHELTUIELI TOTALE (rd.44+60)	66	71.361.318	90.793.162
21. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
Profit (rd. 65-66)	67	6.084.753	8.153.822
Pierdere (rd. 66-65)	68	0	0
22. Impozitul pe profit	69	757.762	1.269.839

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

23. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	70	0	0
24. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
Profit (rd. 65-66-69-70)	71	5.326.991	6.883.983
Pierdere (rd. 66-65+69+70)	72	0	0

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Niculae Dan
Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
Șef serviciu contabilitate
Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2020

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000	0		0		500.000
Prime de capital		0	0		0		0
Rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Rezerve legale		100.000	0		0		100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Alte rezerve		0	0		0		0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	792.926	4.639.774	4.639.774	3.800.000		1.632.700
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	4.639.774	5.326.991		4.639.774	4.639.774	5.326.991
	Sold D	0					0
Repartizarea profitului		0					0
Total capitaluri proprii		6.032.700	9.966.765	4.639.774	8.439.774	4.639.774	7.559.691

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl. Niculae Dan
 Semnătura _____

Intocmit,
 Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
 Șef serviciu contabilitate
 Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2021

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2021	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2021
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000	0		0		500.000
Prime de capital		0	0		0		0
Rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Rezerve legale		100.000	0		0		100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Alte rezerve		0	0		0		0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	1.632.700	5.326.991	5.326.991	4.300.000		2.659.691
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	5.326.991	6.883.983		5.326.991	5.326.991	6.883.983
	Sold D	0					
Repartizarea profitului		0					
Total capitaluri proprii		7.559.691	12.210.974	5.326.991	9.626.991	5.326.991	10.143.674

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl. Niculae Dan
 Semnătura _____

Intocmit,
 Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
 Șef serviciu contabilitate
 Semnătura _____

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedenta 31.12.2020	curenta 31.12.2021
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1	389.996.712	563.042.147
2. Plati in numerar din activitatea de distributie	2	377.837.236	545.365.974
3. Alte incasari de la debitori diversi	3	0	0
4. Plati in numerar catre furnizori si alti creditorii diversi	4	1.907.526	2.629.214
5. Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	2.973.609	3.665.144
6. Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	6	73.079	88.903
7. Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	7	861.342	1.320.643
8. Plati in numerar reprezentand dividende transferate actionarilor	8	3.610.585	4.085.662
9. Plati in numerar reprezentand dobânzi aferente împrumuturilor si contractelor de leasing	9	61.920	92.202
10. Impozitul pe profit platit	10	788.636	1.022.640
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE	11	1.882.781	4.771.765
(rd.01-02+03-04-05-06-07-08-09-10)			
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
1. Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	12	1.980.094	231.816
2. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	13	0	0
3. Plati in numerar pentru dobandirea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorie ale altor entitati	14	0	0
4. Incasari din vanzarea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorie ale altor entitati	15	0	0
5. Plati in numerar pentru dobandirea de interese in asocieri in participatie	16	0	0
6. Incasari din vanzarea de interese in asocieri in participatie	17	0	0
7. Plati sub forma împrumuturilor acordate tertilor	18	8.529	0
8. Incasari din rambursarea împrumuturilor acordate tertilor	19	0	2.615
9. Plăți în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	20	2.000.000	0
10. Încasări din cedarea altor investiții pe termen scurt	21	0	2.000.000
11. Încasări din dividende generate de instrumente de capitaluri proprii	22	0	0
12. Încasări din dobânzi generate de instrumente de datorie	23	0	0
13. Încasări din dobânzi bancare	24	33.386	38.573

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE INVESTITII	25	-3.955.235	1.809.373
(rd.13-12+15-14+17-16+19-18+21-20+22+23+24)			
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
1. Incasari in numerar provenite din emisiunea de actiuni sau alte instrumente de capitaluri proprii	26	0	0
2. Plati in numerar efectuate catre proprietari pentru a rascumpara actiunile entitatii	27	0	0
3. Incasari in numerar provenite din emisiunea de titluri de creanta, obligatiuni sau alte împrumuturi	28	1.611.713	0
4. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri împrumutate	29	239.236	433.419
5. Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	30	22.220	17.050
6. Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	31	18.820	20.450
7. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	32	59.533	162.456
8. Finanțări aferente programelor guvernamentale	33	0	20.000
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE	34	1.316.344	-579.274
(rd.26-27+28-29+30-31+33-32)			
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 1 IANUARIE	35	5.332.539	4.576.429
CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (rd.11+25+34)	36	-756.110	6.001.863
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE (rd. 35+36)	37	4.576.429	10.578.292

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administratie, in vederea aprobarii AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl. Niculae Dan
 Semnătura _____

Intocmit,
 Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
 Șef serviciu contabilitate
 Semnătura _____

1. INFORMAȚII GENERALE

1.1 *Prezentarea Societății*

TRANSILVANIA BROKER de ASIGURARE S.A. este o societate de distribuție în domeniul asigurărilor, înființată și înmatriculată în anul 2006. Societatea funcționează în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990 și ale Legii privind Distribuția de Asigurari nr. 236/2018. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară să presteze servicii de brokeraj în domeniul asigurărilor comerciale, deține numărul de autorizație 114.420 din 21 noiembrie 2006 și este înscrisă în Registrul Brokerilor de Asigurare sub nr. RBK - 374. Societatea se supune reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la intermedierea în domeniul asigurărilor comerciale. Societatea este cotate la Bursa de Valori București începând cu data de 2 noiembrie 2017. Societatea are sediul social în Bistrița, str. Calea Moldovei, nr. 13, cod poștal 420096, județul Bistrița-Năsăud, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J06/674/2006 și este identificată prin Codul Unic Fiscal 19044296. La data de 31 decembrie 2021, Societatea are următoarele puncte de lucru:

- Municipiul Sibiu, jud. Sibiu, str. Justiției, nr. 10;
- București Sectorul 1, str. Elena Caragiani, nr. 21D, ap. 1;
- Municipiul Pitești, jud. Argeș, str. Intrarea ROZELOR, nr. 3;
- Municipiul Cluj-Napoca, jud. Cluj, str. Inău, nr. 22.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Acționar	Nr. Acțiuni	Valoarea nominala (lei)	Procent deținere (%)
LOGIN GABRIEL	1.051.060	210.212,00	42,0424
NICULAE DAN	660.709	132.141,80	26,4283
Persoane fizice	686.816	137.363,20	27,4726
Persoane juridice	101.415	20.283,00	4,0566
TOTAL	2.500.000	500.000,00	100,0000

1.2. *Structurile de Guvernanță Corporativă*

Membrii Consiliului de Administrație ai Transilvania Broker de Asigurare S.A. pentru perioada 1 ianuarie – 26 aprilie 2021:

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

Prin Decizia ASF nr. 518/19.04.2021, se aprobă modificările aduse Actului constitutiv la Societății, conform Hotărârii AGOA nr. 12/29.07.2020, referitoare la modificarea numărului membrilor Consiliului de Administrație al Societății de la 3 (trei) persoane la 5 (cinci) persoane și numirea domnului Login Gabriel și a domnului Barna Erik în calitate de membri.

Astfel, pentru perioada 26 aprilie – 31 decembrie 2021, componența Consiliului de Administrație este următoarea:

- NICULAE Dan – Președinte C.A.;
- DENEȘ Daniela Tasia – Membru C.A.;
- ȚUICĂ Gabriel Alexandru – Membru C.A.
- LOGIN Gabriel – Membru C.A.;
- BARNA Erik – Membru C.A.

Majorarea numărului de administratori a fost decisă pentru o mai bună conformare cu principiile relevante de guvernanză corporativă prescrise de Codul Bursei de Valori București.

La data de 31.12.2021, echipa de management a companiei era asigurată de următoarele persoane:

- LOGIN Gabriel – director general¹;
- COTIAC Ioan – director executiv;
- LOGIN Camelia-Mariana – director departament financiar-contabil;
- PÂRȚIU VASILICHI Oana – șef serviciu contabilitate.

Membrii conducerii executive au competențe și răspunderi conform fișei postului.

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

¹ Numirea domnului Login Gabriel în funcția de director general începând cu data de 01.05.2021, ca urmare a revocării din această funcție a domnului Niculae Dan a fost aprobată prin Decizia ASF nr. 518/19.04.2021.

2. POLITICI CONTABILE

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

Situațiile financiare anuale individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în sesiunea din data de 22.03.2022.

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

2.1. Bazele evaluării

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

2.2. Moneda de prezentare

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

2.3. Evaluări și estimări contabile

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

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

(a) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor

de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor.

(b) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate, urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii avuți în vedere la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor la nivelul potențial al daunelor, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare, dar înainte ca respectivele situații să fie emise).

(c) Impozitarea

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

2.4. Principii generale de raportare financiară semnificative

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii generale de raportare financiară:

Principiul continuității activității

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

La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat un **profit net** în sumă de **6.883.983 lei**, având **active circulante nete** în sumă de **8.863.663 lei**.

Principiul permanenței metodelor

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

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare s-a ținut seama de:

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

Principiul contabilitatii de angajamente

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

Principiul intangibilității

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

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

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

Principiul necompensării

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

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

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

Principiul pragului de semnificație

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

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

Evenimentele și operațiunile economico-financiare au fost evidențiate în contabilitate așa cum s-au produs, în baza documentelor justificative. Atunci când există diferențe

între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma juridică, entitatea înregistrează în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

2.5 Conversii valutare

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

Ratele de schimb LEU/EUR la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
LEU/EUR	4,8694	4,9481

2.6 Imobilizări necorporale

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

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

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

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

2.7 Imobilizări corporale

Costul / Evaluarea

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

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în Contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care majorează valoarea sau extind durata

de viață utilă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către Societate, sunt capitalizate.

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

Amortizarea

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

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

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

Imobilizări corporale deținute în leasing financiar sau achiziționate în rate

La 31 decembrie 2021, Societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar încheiate în 2020, respectiv 2021 pe o durată de 5 ani, având ca obiect trei mijloace de transport cu o valoare de intrare de 670.432 lei. La 31 decembrie 2021, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale deținute în regim de leasing financiar este de 585.478 lei.

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

Derecunoaștere

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

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

2.8 Imobilizari financiare

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

2.9 Deprecierea activelor imobilizate

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

Reluarea ajustărilor pentru depreciere

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

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

2.10 Creanțe comerciale

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

2.11 Numerar și echivalente de numerar

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Contracte de leasing

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

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

2.14 Provizioane

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

2.15 Capital social

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

2.16 Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut evidențiat la sfârșitul exercițiului financiar până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale. La 31 decembrie 2021, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

2.17 Dividende

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

2.18 Rezultat reportat

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

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

2.19 Instrumente financiare

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

2.20 Recunoașterea veniturilor

Venituri din exploatare

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

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

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

Venituri din dobânzi

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

2.21 Impozite și taxe

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

2.22 Erori contabile

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR

Riscul ratei dobânzii

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

Riscul valutar

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

Riscul de credit

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

4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2021	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 decembrie 2021
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	87.686	13.612			101.298
TOTAL	87.686	13.612	0	0	101.298

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2021	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2021
Licente si alte imobilizari necorporale	75.800	9.252		85.052
TOTAL	75.800	9.252	0	85.052

Valoare contabila	11.886			16.246
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Pe parcursul anului 2021, valoarea contabilă a elementelor de natura imobilizărilor necorporale (licențe și programe informatice) a înregistrat o creștere de 37%, determinată în principal de achiziții de licențe. Valoarea totală a imobilizari necorporale achiziționate în anul 2021 a fost de 13.612 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în anul 2021 este de 9.252 lei.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2021	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 decembrie 2021
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	3.811.840	7.193		0	3.819.033
Instalatii tehnice si masini	999.445	1.063.813		0	2.063.258
Alte instalatii, utilaje si mobilier	103.767	22.617		0	126.384
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0		0	0
TOTAL	4.915.052	1.093.624	0	0	6.008.676

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2021	Amortizare in cursul anului	Amortizare afereanta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2021
Amenajări de terenuri	3.219	1.931		5.150
Constructii	85.821	64.515		150.336
Instalatii tehnice si masini	712.705	193.858		906.563
Alte instalatii, utilaje si mobilier	85.806	15.481		101.287
TOTAL	887.551	275.785	0	1.163.336

Valoare contabila	4.027.501			4.845.340
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Pe parcursul anului 2021, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale s-a majorat cu 20%. Investițiile în echipamente, instalații tehnice și mobilier realizate pe parcursul anului 2021 au fost în sumă de 1.086.430 lei, din care 506.520 lei reprezintă valoarea de intrare a unor mijloace de transport dobândite prin leasing financiar. În 2021 nu au avut loc vânzări sau casări de imobilizări corporale.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în anul 2021 pentru imobilizările corporale este de 275.785 lei.

La 31 decembrie 2021, Societatea nu are evidențiate ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

6. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

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

VALOARE BRUTA	Sold initial 01 ianuarie 2021	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2021
Garantii si creante imobilizate	20.699		2.615	18.084
TOTAL	20.699	0	2.615	18.084

AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2021	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2021
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

Valoare contabila	20.699			18.084
--------------------------	---------------	--	--	---------------

7. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele Societății, analizate în funcție de lichiditate, presupun următoarea situație:

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2021	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
TOTAL CREANTE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:		4.153.504	8.641.665	8.641.665	0	0
Creante legate de activitatea de distribuție	1	886.913	2.520.339	2.520.339		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție</i>	2	-43.895	-43.895	-43.895		
Sume de încasat de la entități afiliate	3	0	0	0		0
Avansuri pentru prestări servicii	4	978.757	989.435	989.435		0
Avansuri acordate personalului și creante asimilate	5	0	0	0		0
Creante față de bugetul de stat	6	0	0	0		0
Creante față de bugetul asigurărilor sociale	7	83.294	119.043	119.043		0
Creante privind capitalul subscris și neversat	8	0	0	0		0
Creante față de debitorii diverși	9	2.309.414	5.100.263	5.100.263		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitorii diverși</i>	10	-60.980	-43.521	-43.521		0
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	11	0	0	0		0

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

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru pierderi de valoare, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. La 31 decembrie 2021, ajustările constituite pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție sunt de 43.895 lei și reprezintă 100% din valoarea creanțelor incerte.

Creanțele reprezentând avansuri pentru prestări servicii în sumă de 989.435 lei reprezintă sume achitate cu titlu de avans unor asistenți în activitatea de distribuție, care se regularizează cu comisioanele datorate acestora pentru polițele intermediare.

Creanțele față de debitorii diverși se referă în cea mai mare parte la sume ce urmează a fi decontate către Societate de către asistenții în activitatea de distribuție în luna ianuarie 2022, respectiv suma de 5.100.263 lei. Din această sumă, 84.705 lei reprezintă creanțe debitorii diverși, din care o parte se referă la creanțe cu acțiuni în instanță.

Societatea realizează estimări cu privire la riscul de neîncasare al creanțelor evidențiate la 31 decembrie 2021. Corespunzător acestor estimări, Societatea a evidențiat ajustări pentru deprecieri de valoare a creanțelor față de debitori diverși în sumă de 43.521 lei.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
La începutul perioadei	60.980	104.875
Constituite în timpul anului	43.895	0
Anulate în timpul anului	0	17.459
La sfârșitul perioadei	104.875	87.416

8. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2021, Societatea nu deține investiții pe termen scurt.

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Conturi curente la banci (lei)	2.926.761	4.547.991
Conturi de depozit (lei)	1.649.662	6.030.249
Numerar in casierie (lei)	7	52
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
TOTAL	4.576.429	10.578.292

10. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2021	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
TOTAL DATORII (rd.1 la 15), din care:		7.260.339	12.769.108	10.405.840	2.188.504	174.764
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	2.572.077	2.138.658	433.419	1.530.475	174.764
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	3.939.878	8.565.862	8.565.862	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	0	388.900	97.200	291.700	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	104.937	452.156	100.160	351.995	0
Datorii fata de furnizori si creditorii diversi	6	113.909	260.404	246.070	14.334	0
Datorii fata de personal	7	115.516	289.878	289.878	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	34.425	18.393	18.393	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	93.384	112.779	112.779	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	214.804	465.445	465.445	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	20.186	30.189	30.189	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Datorii privind sumele de restituit actionarilor	13	3.400	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	46.212	44.833	44.833	0	0

Datoriile Societății la 31 decembrie 2021 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, decontate în luna ianuarie 2022, respectiv suma de 8.565.862 lei (3.939.878 lei în 2020).

Datoriile față de instituțiile financiar-bancare sunt reprezentate de două împrumuturi pentru investiții. Împrumutul pe termen lung în sumă de 1.400.000 lei a fost contractat de Societate în anul 2018, cu scopul de a finanța achiziția unei construcții în Bistrița (sediul actual al Societății) și a 2 terenuri aferente construcției, în valoare totală de 1.698.272 lei. Împrumutul se rambursează în rate egale pe o durată de 84 de luni, scadența finală fiind pe 01.12.2025. Suma rămasă de rambursat la finele anului 2021 este de 798.800 lei. Societatea a constituit următoarele garanții pentru acest împrumut: 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 84 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 31 decembrie 2021, soldul acestui împrumut este de 1.339.858 lei. Clădirea și terenul finanțate prin acest împrumut sunt ipotecate în favoarea băncii. Pentru ambele împrumuturi, rata dobânzii este stabilită în funcție de indicele ROBOR la 6 luni și marja practică de bancă.

La finele anului 2021, există în derulare trei contracte de leasing financiar cu o datorie totală de 452.156 lei, a cărei scadență se prezintă astfel:

Obligații de leasing financiar	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
cu scadența până la un an	23.137	100.160
cu scadența peste un an	81.800	351.995
Total	104.937	452.155

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

Obligațiile față de personal și față de bugetele asigurărilor sociale sunt prezentate corespunzător destinației lor.

Decontările din operațiunile în curs de clarificare prezintă un sold de 44.833 lei la 31 decembrie 2021 și sunt generate de încasări eronate în contul de disponibil al Societății; până la data întocmirii situațiilor financiare anuale, sumele au fost clarificate.

11. PROVIZIOANE

În 2021, Societatea a constituit provizioane pentru litigii în legătură cu pretențiile solicitate de Asirom Vienna Insurance Group S.A. sub formă de despăgubiri suportate ca urmare a emiterii eronate a unei polițe de asigurare. Provizionul a fost estimat la suma de 1.236.391 lei, reprezentând sumele admise de Tribunalul Bistrița în urma recursului formulat de Asirom. Societatea consideră că această valoare reprezintă cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea despăgubirilor stabilite de instanță.

În legătură cu acest litigiu, Societatea a prezentat în Notele explicative la situațiile financiare întocmite pentru anul 2020 o datorie contingentă la nivelul pretențiilor financiare care au fost estimate la 2.117.833 lei.

12. CAPITAL SOCIAL

Indicator	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	2.500.000	2.500.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,20	0,20

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

13. REZERVE

Rezerve	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Rezerve legale	100.000	100.000

14. REPARTIZAREA PROFITULUI

Indicator	Exercitiul financiar incheiat 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat 31 decembrie 2021
Profit net curent	5.326.991	6.883.983
Rezultat reportat (profit)		2.659.691
Total profit de repartizat	5.326.991	9.543.674
Rezerve legale	0	0
Alte rezerve	0	0
Dividende de plata	4.300.000	7.500.000
Profit nerepartizat	1.026.991	2.043.674

Consiliul de Administrație se va pronunța cu privire la destinațiile propuse pentru profitul net. Profitul nerepartizat, în sumă de 2.043.674 lei, se va transfera în rezultatul reportat, urmând a fi repartizat ulterior, conform hotărârii AGA.

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

15. CIFRA DE AFACERI NETĂ

Natura veniturilor realizate	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Venituri din activitatea de distribuție, din care:	77.411.931	98.905.785
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	16.840	12.235
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	77.395.091	98.893.550
Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asigurătorii	0	0
Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	0	0

Pentru întocmirea Contului de profit și pierdere la 31 decembrie 2021, două tipuri de venituri aferente anului 2020 au fost reclasificate. Astfel, suma de 77.395.091 lei a fost reclasificată de la "venituri din oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare" la "alte activități în legătură cu activitatea de distribuție", iar suma de 16.840 lei, raportată în 2020 la "alte activități în legătură cu activitatea de distribuție" este raportată la "acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubire".

16. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

Indicator	Valoare la 31 decembrie 2020	Valoare la 31 decembrie 2021
Cheltuieli privind remuneratia personalului	2.828.364	3.644.240
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	66.512	80.512
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17.975	19.436
Contributia asiguratorie de munca	63.064	81.406
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.489	180
TOTAL, din care:	2.978.404	3.825.774
Cheltuieli pentru personalul din conducerea executiva	304.716	407.896

b) Consiliul de administrație:

Nume si prenume	Funcția	Valoare indemnizatii brute platite în 2021
NICULAE DAN	Presedinte C.A.	169.332
TUICA GABRIEL ALEXANDRU	Membru	2.564
DENES DANIELA TASIA	Membru independent	120.000
LOGIN GABRIEL	Membru	116.000
BARNA ERIK	Membru	0
TOTAL		407.896

17. ANALIZA ALTOR CHELTUIELI SI A REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2021
1. Cifra de afaceri neta	77.411.931	98.905.785
2. Costul serviciilor prestate (3+4)	68.816.645	85.429.107
3. Cheltuielile activitatii de baza	68.564.045	85.205.674
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	252.600	223.434
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	8.595.286	13.476.678
6. Cheltuieli de desfacere	1.331.054	2.495.422
7. Cheltuieli generale de administratie	1.148.353	2.765.671
8. Alte venituri din exploatare	0	1.667
9. Rezultatul din exploatare (5-6-7+8)	6.115.880	8.217.252

b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatori	Valoare în anul 2020	Valoare în anul 2021
Cheltuieli privind energia si apa	45.915	76.288
Cheltuieli de intretinere si reparatiile	154.808	95.385
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	122.525	184.270
Cheltuieli cu primele de asigurare	96.700	105.262
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.489	180
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	0	0
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	472.679	682.090
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0	0
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	3.564	12.856
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	176.181	212.457
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	129.609	226.248
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	854.810	1.800.475
TOTAL	2.059.281	3.395.513

18. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare în anul 2020	Valoare în anul 2021
1. Profitul sau pierderea contabil(a)	6.084.753	8.153.822
2. Elemente similare veniturilor		
3. Rezerva legala		
4. Venituri neimpozabile	0	130.942
5. Cheltuieli nedeductibile	486.056	1.809.856

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	6.989	87.882
7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)	6.577.798	9.920.618
8. Pierderea fiscala din anii precedenti	0	0
9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat în anii urmatori (rd. 7-8)	6.577.798	9.920.618
10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)	1.052.448	1.587.299
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)	1.052.448	1.587.299
13. Bonificatie	84.196	0
14. Impozit pe profit datorat pentru trim I + II + III	559.726	814.729
15. Cheltuieli cu sponsorizarile	210.490	317.460
16. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei (rd. 12-13-14-15)	198.036	455.110

19. ALTE INFORMATII

Informatii privind relațiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

Societatea nu deține participații în alte entități.

În 2021, Societatea a achiziționat un mijloc de transport în valoare de 487.094 lei de la dl Niculae Dan, președinte al CA și acționar al Societății. La 31 decembrie 2021, soldul datoriei Societății în legătură cu această tranzacție este de 388.900 lei și se va achita lunar, până în decembrie 2025.

Evenimente ulterioare

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

Cheltuieli cu chiriile și leasing

Cheltuielile cu chiriile înregistrate în 2021 în sumă de 184.270 lei sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

Pentru anul 2021, cheltuielile cu dobânda aferentă contractelor de leasing sunt în sumă de 9.496 lei.

Contingente

Taxare

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

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

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

Aspecte legate de mediu

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

Angajamente - Garanții acordate terților

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

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

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

intravilan în suprafață de 270 m.p., având nr. cadastral 253777, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1.

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 22.03.2022 de Consiliul de Administrație, în vederea aprobării AGA.

Președinte Consiliu de Administrație,
Dl. Dan Niculae
Semnătura _____

Intocmit,
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana
Șef serviciu contabilitate
Semnătura _____

DECLARATIE,

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2021 pentru :

Entitate : Soc Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Judetul : Bistrita-Nasaud

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

Forma de proprietate : 34- Societate pe actiuni

Numarul din registrul comertului : J06/674/2006

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 6622- Activități ale agenților și brokerilor de asigurări; negocieri pentru clienți persoane fizice sau juridice, asigurați ori potențiali asigurați, încheierea contractelor de asigurare și acordarea asistenței înainte și pe durata derulării contractelor ori în legătură cu regularizarea daunelor, după caz.

Cod de identificare fiscala : 19044296

Subsemnata Partiu-Vasilichi Oana Ancuta, avand functia de director financiar-contabil, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2021 si confirm ca :

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

Semnatura,

Partiu-Vasilichi Oana Ancuta

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale individuale

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Str. Calea Moldovei, Nr. 13, Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud, CP 420096, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 19044296, care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2021, Contul de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, aferente exercițiului încheiat la 31.12.2021 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- 2 Situațiile financiare anuale individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 10.143.674 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 6.883.983 lei
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare anuale individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2021, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, și anume Norma 36/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și

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

Baza opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

i) Venituri din activitatea de distribuție

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

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

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

ii) Cheltuieli cu asistenții în brokeraj

Cheltuielile privind sumele datorate de Societate către asistenții în brokeraj reprezintă o componentă semnificativă a cheltuielilor operaționale înregistrate în perioada de raportare (89,62%), cu impact major asupra marjei brute de profitabilitate în activitatea de distribuție. În testarea acestor cheltuieli, am avut în vedere în mod prioritar conformitatea cu clauzele contractuale de remunerare a asistenților în brokeraj, asumate de Conducerea Societății. De asemenea, existența și exhaustivitatea, corecta recunoaștere și evaluare au reprezentat criterii considerate adecvate în abordarea cheltuielilor cu asistenții în brokeraj. Răspunsurile noastre au inclus proceduri de audit precum:

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

iii) Litigii și dispute

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

Recunoașterea unor datorii în bilanțul la 31.12.2021 sau prezentarea ca datorie contingentă în notele explicative la situațiile financiare încheiate la aceeași dată, presupune în mod inerent efectuarea unor judecăți profesionale și se bazează pe o serie de ipoteze, declarații și evaluări cu impact semnificativ.

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

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

- obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la avocați și discutarea cu conducerea Societății și cu consilierul juridic al Societății a naturii și stadiului litigiilor, precum și a potențialelor expuneri. În acest sens, o atenție specială a fost acordată litigiului în curs cu Asiom (acțiune în pretenții pentru suma de 2.117.833 lei despăgubire și dobânzi) prezentat la pagina 29 din situațiile financiare la 31 decembrie 2021. În legătură cu acest litigiu, Societatea a recunoscut la data bilanțului un provizion în valoare de 1.236.391 lei;
- evaluarea critică a ipotezelor și estimărilor Societății în legătură cu litigiile și disputele, datoriile sau provizioanele recunoscute și datoriile contingente prezentate în note la situațiile financiare;
- evaluarea măsurii în care informațiile din notele explicative la situațiile financiare anuale individuale cu privire la litigii și dispute prezintă în mod adecvat datoriile potențiale și cele probabile ale Societății de la data bilanțului.

Alte aspecte

- 5 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționari, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 6 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu reglementări contabile și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr. 36/2015.
- 7 Prezentul raport de audit a fost emis în circumstanțele în care acțiunile emise de Societate sunt admise la tranzacționare pe BVB.

Alte informații – Raportul administratorilor

- 8 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Aceste alte informații cuprind raportul administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Administratorii sunt responsabili pentru

întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu cerințele punctelor 427- 429 Norma 36/2015 și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

- 9 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma 36/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 10 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 11 Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

14 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

15 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

16 Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi determinăm care sunt cele care au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și care sunt considerate drept aspecte cheie ale auditului. Aceste aspecte sunt descrise în raportul nostru de audit, în afara cazurilor în care legea interzice publicarea acestor informații sau, extrem de rar, în cazul în care noi determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele adverse ar putea, în mod rezonabil să depășească beneficiile de interes public ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

17 Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 08.06.2017 să audităm situațiile financiare ale TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018. Mandatul de audit a fost reînnoit prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 7 din data de 23.04.2019 pentru o perioadă de trei ani, respectiv până la 25.07.2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru

este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

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

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

18 Noi am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul ESEF aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual pregătit de Societate pentru data raportării 31.12.2021, astfel cum sunt acestea prezentate în Fișierul Digital care ne-a fost pus la dispoziție.

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

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

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

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

(ii) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Noi avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual al Societății pentru perioada de raportare încheiată la 31 decembrie 2021 sunt în conformitate cu Regulamentul ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare

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

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

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

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază rezonabilă pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierul Digital respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele Regulamentului ESEF.

În această secțiune a raportului, noi nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare anuale ale Societății. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea *Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale individuale* din partea introductivă.

Raport privind furnizarea informațiilor care vizează politica de remunerare

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

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

In numele RAO AUDIT OFFICE S.R.L.:

înregistrat în Registrul public electronic nr. FA1237



Auditor partener Dr. Neag Ramona

înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2600

Tg. Mureș, 18.03.2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Firma de Audit: RAO AUDIT OFFICE S.R.L. Registrul Public Electronic: FA 1237
--

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Auditor financiar: NEAG RAMONA Registrul Public Electronic: AF 2600
