

Transilvania Broker
de Asigurare S.A.

RAPORT FINANCIAR

TRIMESTRUL I

2025

Data raportului	13.05.2025
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

1. EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE	1
2. POZIȚIA ȘI REZULTATELE FINANCIARE ALE EMITENTULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE	2
2.1. Analiza performanței economico-financiare	2
2.2. Analiza poziției financiare	4
3. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	6
Anexa 1 – Situații financiare la 31.03.2025, neauditare	8
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	10
SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU LA 31.03.2025	11
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE INTOCMITE LA 31 MARTIE 2025.....	12-23



1. EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

În perioada de raportare, respectiv trimestrul I al anului 2025, Transilvania Broker de Asigurare (în continuare Emitentul, Societatea, Compania, Transilvania Broker) **acelerează pe traiectoria strategiei de diversificare a liniilor de business**, respectiv a serviciilor financiare din portofoliul său. Direcția precis proiectată de către conducerea companiei – și susținută de acționarii acesteia – este de dezvoltare și consolidare a afacerii într-un nou model de business care va oferi un nivel de reziliență și stabilitate mult mai ridicat decât cel actual caracterizat de dependența ridicată de segmentul asigurărilor obligatorii RCA.

Paleta de servicii conexe asigurărilor s-a extins deja, odată cu lansarea de către Societate a activității de leasing financiar, pe lângă cel operațional. În paralel, prospectarea pieței de brokeraj de credite s-a concretizat în **parteneriatul strategic încheiat cu cea mai mare companie de profil din România, Kiwi Finance SRL. Acest parteneriat are ca țintă accelerarea tranziției afacerii spre modelul de business decuplat de segmentul de asigurări RCA, cu potențial ridicat e scalare și deschidere pe multiple piețe.** Transilvania Broker face, astfel, pași importanți spre o configurare de tip „one-stop-shop” în care clienții să regăsească un furnizor de vânzare consultativă cu o ofertă integrată de servicii financiare, de la credite și asigurări de orice tip, până la instrumente de investiții financiare.

În planul activității de bază, în perioada de raportare, dinamica activității de intermediere rămâne pe **tendință ascendentă în raport cu volumele de prime de asigurare distribuite.** La 31.03.2025, față de aceeași perioadă a exercițiului anterior (perioada de referință), **volumul de prime intermediare s-a majorat cu 10%, depășind 245 mil. lei.**

În ceea ce privește indicatorii de performanță, **veniturile realizate în perioada de raportare au înregistrat o creștere de 4,5% comparativ cu perioada de referință**, un ritm de creștere semnificativ mai mic în raport cu cel a volumului total al primelor intermediare. În aceeași linie cu evoluția recentă, această tendință a fost determinată, în principal, de politica asigurătorilor de diminuare a comisioanelor acordate pentru anumite clase de asigurări, în special polițele RCA, astfel încât comisioanele medii au coborât la aproximativ 5% pentru această clasă, sub nivelul maxim reglementat prin decizia de plafonare. În unele cazuri, anumiți asigurători au practicat comisioane de până la 0% sau 0,5%, evoluție cu impact negativ major asupra veniturilor companiei.

Comisionul mediu brut de intermediere, calculat pentru întregul portofoliu de prime de asigurare intermediare de Transilvania Broker de Asigurare s-a diminuat ușor, de la 11,3%, la finalul perioadei de referință, la 10,8% în perioada de raportare.

Majorarea veniturilor din activitatea de distribuție cu 1.136,3 mii lei a fost însoțită de **o dinamică în același sens, dar mai accentuată a cheltuielilor cu comisioanele plătite asistenților în brokeraj** – forța de vânzare a Transilvania Broker, care au crescut cu 13%, respectiv cu 2.835,9 mii lei. Această decizie managerială a fost și rămâne aliniată la obiectivul strategic de consolidare a unei echipe de vânzări motivată, deschisă spre auto-dezvoltare și spre asimilarea know-how-ului necesar distribuirii de produse noi - cheie pentru direcția de diversificare a portofoliului de servicii financiare.

Consecvent cu abordarea managerială din ultimul an, singurele categorii de costuri care cunosc o creștere semnificativă în perioada de raportare, comparativ cu cea de referință, au rămas cele cu forța de vânzare și, respectiv, cele cu dezvoltarea platformei și infrastructurii digitale (+515,4 mii lei). Decizia de diminuare a altor categorii de costuri păstrează ca reper **optimizarea eficienței fără a**



afecta, însă, tracțiunea activității de distribuție de asigurări **sau ritmul de implementare** a strategiei de diversificare a liniilor de business.

Ca o consecință directă a modelului de management asumat de conducerea superioară a Transilvania Broker, rezultatul net la 31.03.2025 reprezintă o pierdere de 1.223,9 mii lei.

Ridicarea măsurilor de plafonare așteptată în trimestrul al treilea ar putea să alimenteze creșteri semnificative atât la nivelul veniturilor, cât și al profitabilității. **Independent**, însă, de evoluțiile din piața asigurărilor și a distribuției în asigurări, **Transilvania Broker de Asigurare accelerează implementarea planului său strategic de dezvoltare și diversificare a liniilor de business**, care vor decupla tot mai mult performanța companiei de dinamica pieței RCA și vor oferi clienților un „one-stop-shop” pentru o gamă integrată de soluții financiare.

Desigur, aceste direcții strategice vor solicita resurse financiare și umane și vor atrage noi parteneriate menite să pregătească un parcurs de creștere accelerată, cu o curbă de învățare rapidă și eficientă. **În contextul noului parteneriat cu Kiwi Finance - liderul pieței de brokeraj de credite din România - care va permite ambelor companii accesul reciproc la portofoliile și piețele celeilalte, conducerea Transilvania Broker estimează că efectele pozitive ale implementării noii strategii se vor reflecta în rezultatele financiare încă din trimestrul al IV-lea al acestui an.**

Astfel, așa cum a fost reafirmat și în cadrul întâlnirii cu investitorii din 29 aprilie 2025, conducerea Transilvania Broker de Asigurare S.A. consideră că acțiunea TBK continuă să reprezinte o oportunitate solidă de investiție pe termen mediu și lung, cu perspective favorabile de creștere susținută, în contextul strategiei asumate de diversificare și consolidare. Ne exprimăm încrederea că această traiectorie va confirma așteptările investitorilor noștri.

2. POZIȚIA ȘI REZULTATELE FINANCIARE ALE EMITENTULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

2.1. Analiza performanței economico-financiare

Primul trimestru al anului 2025 s-a încheiat, pentru Transilvania Broker de Asigurare S.A., cu venituri totale în valoare de 26.508 mii lei, generate de un volum de prime de asigurare intermediare în valoare de 245.528,3 mii lei, cu 9,7% mai mare decât în aceeași perioadă a anului anterior, trimestrul I al anului 2024 (perioada de referință). Comisionul brut de intermediere pentru perioada de raportare a fost de 10,8%, ușor sub nivelul perioadei de referință (11,3%). Astfel, față de trimestrul I al anului 2024, cifra de afacere a înregistrat un nivel cu 4,5% mai mare în perioada de raportare, contribuind cu 22,5% la veniturile bugetate pentru întregul an 2025, în timp ce rezultatul net la 31.03.2025 reprezintă o pierdere de 1.223,4 mii lei.



CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2024 31 martie	2025 31 martie	Variație (%) trim I 2025 / trim I 2024	Pondere în categ de venit/chelt. (%) 2025
Venituri din exploatare , din care:	25.373.342	26.509.886	+4,5%	100%
Cifra de afaceri netă, din care:	25.371.662	26.508.006	+4,5%	100%
Venituri din activitatea de distribuție	25.371.662	26.508.006	+4,5%	100%
Alte venituri din exploatare	1.680	1.880	+12%	0%
Cheltuieli de exploatare , din care:	24.345.569	27.733.260	+13,9%	100%
Cheltuieli cu sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	21.904.885	24.740.803	+13%	89,2%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	881.433	1.542.845	+75%	5,56%
Cheltuieli cu personalul	1.415.421	1.286.231	-9,13	4,64%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	31.293	44.211	+41,3%	0,16%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	27.975	37.863	+35,4	0,14%
Ajustări de valoare privind imobilizările	85.206	78.681	-7,7%	0,01%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-782	0	-	
Alte cheltuieli de exploatare	138	2.626	+1803%	-
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.027.773	-1.223.374	-	-
Venituri financiare	12.944	16.650	+28,6%	-
Cheltuieli financiare	30.421	17.191	-43,5%	-
REZULTAT FINANCIAR	-17.477	-541	-	-
VENITURI TOTALE	25.386.286	26.526.536	+4,5%	-
CHELTUIELI TOTALE	24.375.990	27.750.451	+13,8%	-
REZULTAT BRUT	1.010.296	-1.223.915	-	-
Impozit pe profit	158.514		-	
REZULTAT NET	851.782	-1.223.915	-	-

Din rațiuni de **sustenabilitate a modelului de business, respectiv de asigurare a unei forțe de vânzări corespunzătoare cu cerințele calitative și de volum impuse de direcțiile de dezvoltare viitoare și de menținere a alocărilor necesare proceselor de digitalizare și optimizare a fluxurilor și costurilor operaționale viitoare**, cheltuielile operaționale s-au majorat într-o măsură semnificativ mai accentuată decât veniturile, fapt ce a condus la un rezultat brut din exploatare negativ.

Din raționamentul prezentat anterior, cea mai importantă categorie de cheltuieli operaționale, reprezentată de cheltuielile cu comisioanele datorate asistenților, s-a majorat cu 13%, respectiv cu 2.835,9 mii lei, în același sens dar în volum diferit cu evoluția veniturilor din activitatea de distribuție, în timp ce cheltuielile cu personalul s-au diminuat marginal, respectiv cu 129,2 mii lei (-9,1%), în raport cu perioada de referință. Investiția necesară în digitalizare și optimizarea platformei online a absorbit resurse financiare cu 515,4 mii lei mai mari decât în perioada de referință, marcând o creștere de 183%. Restul categoriilor de costuri au fost optimizate și limitate în condiții de menținere a ritmului de investiții, prezentând reduceri importante atât în valoare absolută, cât și procentuală.

În aceste condiții, **rezultatul brut din exploatare** la 31.03.2025 a fost o pierdere de 1.223,4 mii lei.



Veniturile și cheltuielile financiare, formate în proporție de 99% din venituri și cheltuieli din dobânzi, rămân la un nivel relativ scăzut, rezultatul financiar fiind o pierdere de 541 lei, semnificativ mai mică decât în perioada de referință (-17,4 mii lei).

În consecință, primul trimestru al anului 2025 raportează pierdere netă de 1.223,9 mii lei.

2.2. Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2024 31 martie	2025 01 ianuarie	2025 31 martie	% în total Activ la 31.03.2025
Active imobilizate	4.204.249	3.967.892	4.212.058	14,3%
Imobilizări necorporale	6.243	2.302	16.087	0,06%
Imobilizări corporale	4.187.116	3.954.700	3.885.081	13,2%
Imobilizări financiare	10.890	10.890	310.890	0,04%
Active curente	31.804.680	20.995.978	25.239.766	85,53%
Stocuri	181	182	182	0%
Creanțe, din care:	14.422.733	12.613.816	13.316.361	45,12%
creanțe legate de activitatea de distribuție	2.048.894	648.124	445.370	1,5%
alte creanțe	12.373.839	11.965.692	12.870.991	43,6%
Investiții pe termen scurt	4.880.000	0	0	0
Disponibilități bănești	12.501.766	8.381.980	11.923.223	40,4%
Cheltuieli înregistrate în avans	69.906	42.529	59.390	0,2%
TOTAL ACTIVE	36.078.835	25.006.399	29.511.214	100%

Activele circulante își păstrează poziția dominantă în activul Emitentului, ponderea acestora în activul total majorându-se marginal, de la 84% la 31.03.2024, la 85,5% la finalul perioadei de raportare. Valoarea acestora, de 25.239,8 mii lei, s-a majorat cu 20,2% față de începutul perioadei, dar s-a diminuat cu 20,6% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Această dinamică este justificată în primul rând prin evoluția creanțelor, categorie cu ponderea cea mai însemnată în total active curente, de 52,8%, urmată de cea a disponibilităților bănești, de 47,2%.

La 31.03.2025, valoarea *creanțelor* a crescut cu 5,6% față de începutul exercițiului, diminuându-se cu 7,7% față de 31.03.2024. Din totalul creanțelor înregistrate la finalul perioadei de raportare, creanțele derivate din activitatea de intermediere în asigurări însumează atât valoarea aferentă poziției bilanțiere „creanțe legate de activitatea de distribuție” (445,4 mii lei), cât și 98% din valoarea poziției bilanțiere „Alte creanțe”, respectiv 12.576,8 mii lei, care reprezintă sume de colectat de la asistenții din structura de vânzări a Transilvania Broker. Aceste creanțe au termene de încasare stricte, reglementate legislativ, intern și contractual.

Având în vedere că valoarea tuturor creanțelor derivate din activitatea de intermediere reprezintă 94,4% din valoarea totală a creanțelor, putem concluziona că *dinamica creanțelor, în ansamblul lor, redă, în esență, variația în intensitate a activității de distribuție de asigurări în perioada de raportare față de cea de referință.*

Valoarea trezoreriei s-a majorat cu 42,3% față de 01.01.2025 pe fondul creșterii atât a soldurilor din conturile colectoare - care mediază transferul fondurilor între clienți și asigurători, dar și a disponibilităților proprii. Față de aceeași perioadă a exercițiului anterior, disponibilitățile proprii s-au majorat cu 23,4% (+968,2 mii lei), în timp ce cele din conturile colectoare s-au diminuat cu 18,5%.



În timp ce variația soldului conturilor colectoare redă o imagine punctuală a sumelor care, la data încheierii perioadei de raportare, sunt în curs de a fi transferate către asiguratari, dinamica disponibilităților proprii încorporează rezultatul cumulat și încă nedistribuit al perioadelor de raportare anterioare.

Ca structură, *disponibilitățile bănești proprii*, în valoare totală de 5.114 mii lei reprezintă, la 31.03.2025, 43% din totalul trezoreriei. Dinamica lor este justificată prin încorporarea rezultatului exercițiului financiar, dividendul stabilit prin hotărârea AGOA din 23 aprilie 2025 nefiind acordat în perioada de raportare.

Valoarea provizioanelor constituite pentru deprecierea creanțelor la 31.03.2024 este de 165,4 mii lei, din care 139 mii lei pentru deprecierea creanțelor clienți, iar 26,4 mii lei, pentru deprecierea creanțelor în raport cu furnizorii.

În perioada de raportare, valoarea bilanțieră a **activelor imobilizate** s-a majorat cu 6,2% (+244,2 mii lei) față de începutul exercițiului, preponderent pe seama înregistrării deținerilor Societății în capitalul social al filialei nou înființate cu activitatea principală de brokeraj de credite (300 mii lei), ca imobilizări financiare. Valoarea bilanțieră a activelor corporale s-a diminuat cu 1,8% față de 01.01.2025 pe fondul cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor aferentă perioadei. Ponderea activelor imobilizate în total activ a scăzut marginal față de 01.01.2025, de la 15,9%, la 14,3%.

CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2024 31 martie	2025 01 ianuarie	2025 31 martie	% în total Pasiv la 31.03.2025
Datorii curente	21.961.467	15.278.402	21.115.487	71,6%
Sume datorate instituțiilor de credit	433.419	430.619	430.619	1,5%
Datorii legate de activitatea de distribuție	19.528.112	13.671.238	19.513.626	66,1%
Alte datorii pe termen scurt	1.999.936	1.176.545	1.171.242	3,97%
Datorii non-curente	922.264	459.926	351.571	1,22%
Împrumuturi bancare	730.047	407.783	299.428	1,02%
Alte datorii pe termen lung	192.217	52.143	52.143	0,2%
Datorii totale	22.883.731	15.738.328	21.467.058	72,7%
Provizioane	590.823	0	0	0
Capital social	500.000	500.000	500.000	1,7%
Rezerve, din care:	100.000	100.000	100.000	0,4%
Rezerve legale	100.000	100.000	100.000	0.4%
Rezultat reportat	11.152.499	6.152.499	8.668.071	29,4%
Rezultatul perioadei	851.782	2.515.572	-1.223.915	-
Capitaluri proprii totale	12.604.281	9.268.071	8.044.156	27,3%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	36.078.835	25.006.399	29.511.214	100%

Datoriile totale ale Societății, în creștere cu 36,4% la finalul perioadei de raportare față de începutul anului 2025 și în scădere cu 6,2% față de perioada de referință, contribuie în proporție de 72,7% la finanțarea activului, cu aproape 10 puncte procentuale mai mult decât la 31.03.2024. Această dinamică este justificată preponderent de creșterea datoriilor pe termen scurt - în majoritatea lor legate de activitatea de distribuție - în raport cu diminuarea relativ marginală a valorii capitalurilor proprii.



Datoriile curente, care reprezintă, la 31.03.2025, 98,4% din total datorii și 71,6% din totalul pasivului, sunt constituite în proporție de 92,4% din datorii legate de activitatea de distribuție, cu termene de scadență și plată reglementate strict, potrivit specificului activității de distribuție în asigurări. Ca și în dreptul creanțelor derivate din activitatea de distribuție de asigurări, dinamica datoriilor curente asociate activității de distribuție (+42,7% față de începutul exercițiului și la același nivel cu cel de la finalul trimestrului I al anului anterior) reflectă variația activității aferentă ultimului ciclu de decontare.

Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an reprezintă, în proporție de 85,2%, creditele bancare contractate pentru cofinanțarea achiziției de active corporale pentru schimbarea sediului social și dezvoltarea punctului de lucru din București, în scădere cu 26,6% față de începutul exercițiului, și cu 60% față de perioada de referință, pe fondul achitării tranșelor scadente. Alte datorii pe termen lung integrează, de asemenea, contractele de leasing pentru autovehicule.

Capitalurile proprii, care reprezintă 27,3% din pasivul bilanțier la 31.03.2025, sunt pe o curbă ușor descendentă față de începutul anului (-13,2%), pe fondul compensării creșterii rezultatului reportat cu pierderea înregistrată la finalul perioadei de raportare.

3. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula de calcul	31.03.2024	31.03.2025	Intervale de referință
Indicatori ai lichidității și solvabilității				
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	1,45	1,37	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,57	0,56	>0,5
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,58	1,37	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitalul propriu / (Capitalul propriu + Datorii Totale)	39,4%	27,3%	>30%
Indicatori ai gradului de îndatorare				
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent x 100	7,3%	4,4%	<50%
Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale x 100	63,4%	62,9%	<80%
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	6,03	6,3	-

Tabloul **indicatorilor de lichiditate** 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 este relativ redusă, în timp ce indicatorul lichidității rapide confirmă faptul că Societatea dispune de resurse monetare apropiate de cerințele de acoperire a datoriilor curente.

Celelalte categorii de indicatori economico-financiari indică, de asemenea, o poziție financiară solidă și un nivel de risc relativ confortabil pentru o societate cu o politică investițională accelerată. În perioada de raportare față de perioada de referință, atât diminuarea



valorii activului total cât și a capitalurilor proprii a fost mai accentuată decât cea a datoriilor totale ale Societății, diferențe de ritm care au diminuat rata de îndatorare globală, dar și gradul de solvabilitate, acesta rămânând, însă aproape de pragul de confort.

Prezentul raport a fost elaborat în baza situațiilor financiare încheiate la data de 31.03.2025, care sunt neauditate.

Președintele Consiliului de Administrație

Niculae Dan



Anexa 1 – Situații financiare la 31.03.2025, neauditate

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(valorile sunt exprimate în lei)

	01 ianuarie 2025	31 martie 2025
Active imobilizate, total din care	3.967.892	4.212.058
Imobilizări necorporale	2.302	16.087
Imobilizări corporale	3.954.700	3.885.081
Imobilizări financiare	10.890	310.890
Active curente, total din care	20.995.978	25.239.766
Stocuri	182	182
Creanțe, din care :	12.613.816	13.316.361
Creanțe legate de activitatea de distribuție	648.124	445.370
Alte creanțe	11.965.692	12.870.991
Investiții pe termen scurt	0	0
Casa și conturi la Bănci	8.381.980	11.923.223
Cheltuieli în avans	42.529	59.390
TOTAL ACTIVE	25.006.399	29.511.214
Datorii curente, total din care	15.278.402	21.115.487
Sume datorate instituțiilor de credit	430.619	430.619
Datorii legate de activitatea de distribuție	13.671.238	19.513.626
Datorii comerciale și alte datorii	1.176.545	1.171.242
Active circulante nete/Datorii curente nete	5.760.105	4.183.669
Total active minus Datorii curente	9.727.997	8.395.727
Datorii non - curente, total din care:	459.926	351.571
Sume datorate instituțiilor de credit	407.783	299.428
Alte datorii pe termen lung	52.143	52.143
TOTAL DATORII	15.738.328	21.467.058
Provizioane	0	0
Capital social subscris și vărsat	500.000	500.000
Rezerve	100.000	100.000
Rezultat reportat	6.152.499	8.668.071
Rezultatul perioadei	2.515.572	-1.223.915
TOTAL CAPITALURI PROPRII	9.268.071	8.044.156
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	25.006.399	29.511.214

Director General,
Dl. Sorin-Ștefan Baltasiu

Director Financiar
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi



SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

(valorile sunt exprimate în lei)

	31 martie 2024	31 martie 2025
Venituri din exploatare	25.373.342	26.509.886
Cifra de afaceri netă, din care	25.371.662	26.508.006
Venituri din activitatea de distribuție	25.371.662	26.508.006
Alte venituri din exploatare	1.680	1.880
Cheltuieli de exploatare	24.345.569	27.733.260
Cheltuieli cu sumele datorate asistenților	21.904.885	24.740.803
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	881.433	1.542.845
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	31.293	44.211
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	27.975	37.863
Cheltuieli cu personalul	1.415.421	1.286.231
Alte cheltuieli de exploatare	138	2.626
Ajustări de valoare privind imobilizările	85.206	78.681
Ajustări de valoare privind activele circulante	-782	0
Profitul sau pierderea din exploatare	1.027.773	- 1.223.374
Venituri financiare	12.944	16.650
Cheltuieli financiare	30.421	17.191
Profitul sau pierderea financiar(ă)	- 17.477	- 541
Profitul sau pierderea brut(ă)	1.010.296	- 1.223.915
Cheltuiala cu impozitul pe profit	158.514	-
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	851.782	- 1.223.915

Director General,
Dl. Sorin-Ștefan Baltasiu

Director Financiar,
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Denumirea indicatorilor	Realizari aferente perioadei de raportare	
	01.01.2025	31.03.2025
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1.007.615.978	243.474.153
2. Plati in numerar din activitatea de distributie	992.893.633	236.350.181
3. Alte încasări de la debitori diversi	0	28.557
4. Plati in numerar catre furnizori si alti creditorii diversi	5.192.839	1.723.545
5. Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5.820.332	1.220.482
6. Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	90.964	28.557
7. Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	1.247.361	204.212
8. Plati in numerar reprezentand dividendele transferate actionarilor	4.601.016	0
9. Plati in numerar reprezentand dobanzi aferente imprumutului	98.381	14.578
10. Impozitul pe profit platit	621.219	0
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE	-2.949.766	3.961.156
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
1. Plăți în numerar pentru dobândirea de imobilizări corporale și necorporale	9.750	0
2. Plăți în numerar pentru dobândirea de interese în asocieri în participație	0	300.000
2. Plăți sub forma împrumuturilor acordate terților	24.642	0
3. Încasări din rambursarea împrumuturilor acordate terților	25.488	0
4. Încasări din cedarea altor investiții pe termen scurt	4.880.000	0
5. Incasari din dobanzi bancare	220.498	16.641
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DEINVESTITII	5.091.595	-283.359
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
1. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri imprumutate	433.419	108.355
2. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	108.600	28.048
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE	-542.019	-136.403
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 ianuarie 2025	6.782.917	8.381.980
CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR	1.599.810	3.541.394
EFFECTUL VARIATIEI CURSULUI VALUTAR ASUPRA ELEMENTELOR	-747	-96
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 31.03.2024	8.381.980	11.923.278

Director General,
Dl. Sorin-Ștefan Baltasiu

Director Financiar,
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi



SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU LA 31.03.2025

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 martie 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000	0	0	0	0	500.000
Prime de capital		0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Rezerve legale		100.000	0	0	0	0	100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Alte rezerve		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	6.152.499	2.515.512	2.515.512	0	0	8.668.071
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	2.515.572	0	0	3.739.487	3.739.487	-1.223.915
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Total capitaluri proprii		9.268.071	2.515.512	2.515.512	3.739.487	3.739.487	8.044.156

Director general,

DI. Sorin-Stefan Baltasiu

Intocmit, Dir. Financiar

Dna. Oana Partiu-Vasilichi



NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE

INTOCMITE LA 31 MARTIE 2025

1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

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

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

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

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Costul / Evaluarea

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

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

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

Amortizarea

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

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

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

Imobilizări corporale deținute în leasing financiar

La 31 martie 2025 societatea are în derulare doua contracte de leasing financiar având ca obiect doua mijloace de transport:



- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 141.913 lei și la 31 martie 2025 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 53.217 lei;
- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 364.607 lei și la 31 martie 2025 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 141.792 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 martie 2025 este 73.000 lei, datorie care se va achita în rate lunare, până în decembrie 2025.

Derecunoaștere

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

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

3. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

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

4. CREANȚE COMERCIALE

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

5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

6. DATORII FINANCIARE

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



7. CONTRACTE DE LEASING

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

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

8. PROVIZOANE

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

9. CAPITAL SOCIAL

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

10. REZERVE LEGALE

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut evidențiat la sfârșitul exercițiului financiar până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale. La 31.03.2025, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

11. INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate în principal din numerar, creanțe, datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile .

12. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR

Venituri din exploatare

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

Cifra de afaceri aferentă Societății se compune din venituri din oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare și venituri din alte activități în legătură cu activitatea de distribuție.



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

Venituri din vânzarea de bunuri

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

Venituri din dobânzi

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

13. IMPOZITE ȘI TAXE

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

14. ERORI CONTABILE

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

15. CONVERSII VALUTARE

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

Ratele de schimb LEU/EUR la 31 martie 2024 și 31 martie 2025 au fost după cum urmează:

Moneda	31 martie 2024	31 martie 2025
LEU/EUR	4,9695	4,9773

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de immobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2025	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 martie 2025
			Total	Din care: casari	
Licente si alte immobilizari necorporale	122.688	15.268	0	0	137.956
TOTAL	122.688	15.268	0	0	137.956



AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2025	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 martie 2025
Licente si alte imobilizari necorporale	120.386	1.482	0	121.869
TOTAL	120.386	1.482	0	121.869

Valoare contabila	2.302			16.087
--------------------------	--------------	--	--	---------------

Achiziții de imobilizari necorporale realizate în primele 3 luni ale anului 2025 au fost în suma de 15.268 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în primele 3 luni ale anului 2025 este de 1.482 lei.

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2025	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 martie 2025
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	3.819.033	0	0	0	3.819.033
Instalatii tehnice si masini	2.171.375	7.580	0	0	2.178.955
Alte instalatii, utilaje si mobilier	126.384	0	0	0	126.384
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0
TOTAL	6.116.793	7.580	0	0	6.124.373

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2025	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 martie 2025
Amenajări de terenuri	10.943	483	0	11.426
Constructii	343.925	16.132	0	360.058
Instalatii tehnice si masini	1.684.378	59.118	0	1.743.856
Alte instalatii, utilaje si mobilier	122.486	1.465	0	123.952
TOTAL	2.162.093	77.199	0	2.239.292
Valoare contabila	3.954.700			3.885.081



Pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2025 au fost investițiile în echipamente în sumă de 7.580 lei și nu au fost investiții în amenajări de terenuri și construcții, instalații tehnice și mijloace de transport.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în primele 3 luni ale anului 2025 pentru imobilizările corporale este de 77.199 lei.

18. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

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

VALOARE BRUTA	Sold initial 01 ianuarie 2025	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 martie 2025
Garantii si creante imobilizate	10.890	0	0	10.890
Titluri de participare	0	300.000	0	300.000
TOTAL	10.890	0	0	310.890
AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2025	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 martie 2025
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
Titluri de participare	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0
Valoare contabila	10.890	0	0	310.890

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 martie 2025	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
TOTAL CREANȚE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:		13.816.551	13.315.702	13.315.702	0	0
Creante legate de activitatea de distribuție	1	787.117	584.363	584.363	0	0
Ajustari pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție	2	-138.993	-138.993	-138.993	0	0
Avansuri pentru prestări servicii	3	666.000	574.472	574.472	0	0
Avansuri acordate personalului și creante asimilate	4	0	0	0	0	0
Creante față de bugetul de stat	5	108.769	108.769	108.769	0	0



Creante fata de bugetul asigurarilor sociale	6	82.830	81.982	81.982	0	0
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	7	0	0	0	0	0
Creante fata de debitori diversi	8	11.134.450	12.131.466	12.131.466	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	9	-26.357	-26.357	-26.357	0	0
Decontari privind facturi de intocmit	10	0	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 martie 2025, ajustările constituite pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție sunt de 138.993 lei și reprezintă 100% din valoarea creanțelor incerte.

Creanțele reprezentând avansuri pentru prestări servicii în sumă de 574.472 lei reprezintă sume achitate cu titlu de avans unor asistenți în activitatea de distribuție, sume care se regularizează cu comisioanele datorate acestora pentru polițele intermediare.

Creanțele față de debitorii diverși în valoare totală de 12.131.466 lei se referă în cea mai mare parte la sume ce urmează a fi decontate către Societate de către asistenții în activitatea de distribuție în luna aprilie 2025. Din această sumă, 34.691 lei reprezintă creanțe debitori diverși, din care o parte se referă la creanțe cu acțiuni în instanță.

Societatea realizează estimări cu privire la riscul de neîncasare al creanțelor evidențiate la 31 martie 2025. Corespunzător acestor estimări, Societatea a evidențiat ajustări pentru deprecieri de valoare aferente creanțelor față de debitori diverși în sumă de 26.357 lei..

20. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31 martie 2025 este constituit depozit in suma de 3.000.000 lei cu scadenta la 15.06.2025.

21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	31 decembrie 2024	31 martie 2025
Conturi curente si colectoare la banci (lei)	8.381.975	8.923.223
Conturi de depozit (lei)	0	3.000.000
Numerar in casierie (lei)	5	838
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
TOTAL	8.381.980	8.924.061



22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 martie 2025	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:		15.738.328	21.466.400	21.005.141	461.259	0
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	838.402	730.047	322.264	407.783	0
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	13.671.242	19.513.626	19.513.626	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	97.300	73.000	73.000	0	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	140.920	113.154	61.011	52.143	0
Datorii fata de furnizori si creditori diversi	6	164.233	132.782	132.782	0	0
Datorii fata de personal	7	380.460	408.159	408.159	0	0
Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	14.536	15.015	15.015	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	167.433	182.952	182.952	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	30.375	659	656	0	0
Datorii fata de fonduri speciale în activitatea de distribuție	11	28.557	14.000	14.000	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Alte datorii	13	6.333	5.333	4.000	1.333	0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	14	0		0	0	0
Decontari din operatiuni în curs de clarificare	15	198.536	277.678	277.678	0	0

Datoriile Societății la 31 martie 2025 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, sume decontate în prima jumătate la lunii aprilie 2025.

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 31.03.2025 este de 144.782 lei. Societatea a constituit următoarele garanții pentru împrumutul primit: garanție mobilă asupra conturilor bancare deschise la bancă; ipotecă imobiliară asupra construcției și celor 2 terenuri. Al doilea împrumut, în valoare de 1.611.713 lei, a fost contractat în 2020 pentru a finanța achiziția unei construcții și a terenului aferent din București; rambursarea acestui împrumut se realizează în 83 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 31.03.2025, soldul acestui împrumut este de 585.265 lei. Clădirea și terenul finanțate prin acest împrumut sunt ipotecate în favoarea băncii. Pentru ambele împrumuturi, rata dobânzii este stabilită în funcție de indicele ROBOR la 6 luni și marja practică de bancă.

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

23 .CAPITAL SOCIAL

Indicator	31 decembrie 2024	31 martie 2025
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	5.000.000	5.000.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,10	0,10

24. REZERVE

Rezerve	31 decembrie 2024	31 martie 2025
Rezerve legale	100.000	100.000

25. CIFRA DE AFACERI NETĂ

Natura veniturilor realizate	31 martie 2024	31 martie 2025
Venituri din activitatea de distribuție, din care:	25.371.662	26.508.006
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	241.102	301.748
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	25.130.560	26.203.268
Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asigurătorii	0	0
Venituri din activitatea de distribuție a produselor de pensii	0	2.990
Reduceri comerciale acordate	0	0
Alte venituri din exploatare	1.680	1.880
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL-	25.373.342	26.509.886



26. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

Indicator	31 martie 2024	31 martie 2025
Cheltuieli privind remuneratia personalului	1.296.190	1.199.599
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	67.980	59.640
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	22.003	0
Contributia asiguratorie de munca	29.248	26.992
Cheltuieli cu pregatirea personalului	36.500	0
TOTAL:	1.451.921	1.286.231

27. ANALIZA ALTOR CHELTUIELI SI A REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicator	Raportari contabile la 31 martie 2024	Raportari contabile la 31 martie 2025
1. Cifra de afaceri neta	25.371.662	26.508.006
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4)	22.894.430	26.447.029
3. Cheltuielile activitatii de baza	22.809.086	26.365.722
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	85.344	81.307
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	2.477.232	60.977
6. Cheltuieli generale de administratie	1.451.921	1.286.231
7. Alte venituri din exploatare	2.462	1880
8. Rezultatul din exploatare (5-6+7)	1.027.773	-1.223.374



b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatori	Valoare la 31 martie 2024	Valoare la 31 martie 2025
Cheltuieli privind energia si apa	26.739	26.659
Cheltuieli de intretinere si reparatiile	19.609	11.205
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	24.088	24.697
Cheltuieli cu primele de asigurare	50.339	53.554
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	48.125	37.796
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	3.193	12.503
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.891	43.811
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	191.193	282.926
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	440.755	1.049.695
TOTAL	844.932	1.542.847

28. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare la 31 martie 2024	Valoare la 31 martie 2025
1. Profitul/Pierdere contabil	851.782	-1.223.915
2. Elemente similare veniturilor	0	0
3. Rezerva legala	0	0
4. Venituri neimpozabile	0	0
5. Cheltuieli nedeductibile	195.900	0
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	28.817	0
7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru perioada de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)	1.076.499	-1.223.915
8. Pierdere fiscala din anii precedenti	0	0
9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmati (rd. 7-8)	1.076.499	-1.223.915
10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)	172.240	0
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)	172.240	0
13. Impozit pe profit datorat pentru trim I+II	172.240	0
14. Cheltuieli cu sponsorizarile	13.726	0
15. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	158.514	0



29. ALTE INFORMATII

Informatii privind relațiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

Societatea are o deținere de 100% în capitalul social al entității Transilvania Financial Services SRL.

Cheltuieli cu chirii și leasing

Societatea are în derulare doua contracte de leasing financiar, soldul împrumutului la 31 martie 2025 fiind în valoare de 113.154 lei.

Cheltuielile cu chiriile sunt în sumă de 24.697 lei. Chiriile sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

30. ALTE ASPECTE LEGATE DE MEDIU

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

31. ANGAJAMENTE - Garanții acordate terților

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

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

Director general,

DI.Baltasiu Sorin-Ștefan

Semnătura _____

Intocmit,

Dna. Pârțiu Vasilichi Oana

Director Financiar

Semnătura _____