



Transilvania Broker[®]
BROKER DE ASIGURARE

RAPORT ANUAL 2020

Data raportului	28.04.2021
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 2020	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.....	14
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

TRANSILVANI A BROKER, 2020

+ 10

ani experiență

39

judete

+1.000

colaboratori

+ 1.000.000

clienți

+77.400.000

cifra de afaceri

+420.000.000

volum prime intermediare

+ 9,7%

creștere cifra de afaceri vs 2019

+ 14,8%

creștere profit vs 2019

RETROSPECTIVĂ 2020

Transilvania Broker de Asigurare trece linia de sosire a anului 2020 în lotul societăților care au ieșit câștigătoare din provocarea anului pandemiei COVID19. Alături de menținerea trendului crescător pentru indicatorii performanței economico-financiare din ultimii ani, Societatea a continuat să investească în direcția strategică a digitalizării și optimizării infrastructurii activității de intermediare, finalizând o parte dintre proiectele complexe din această arie și inițiind altele noi.

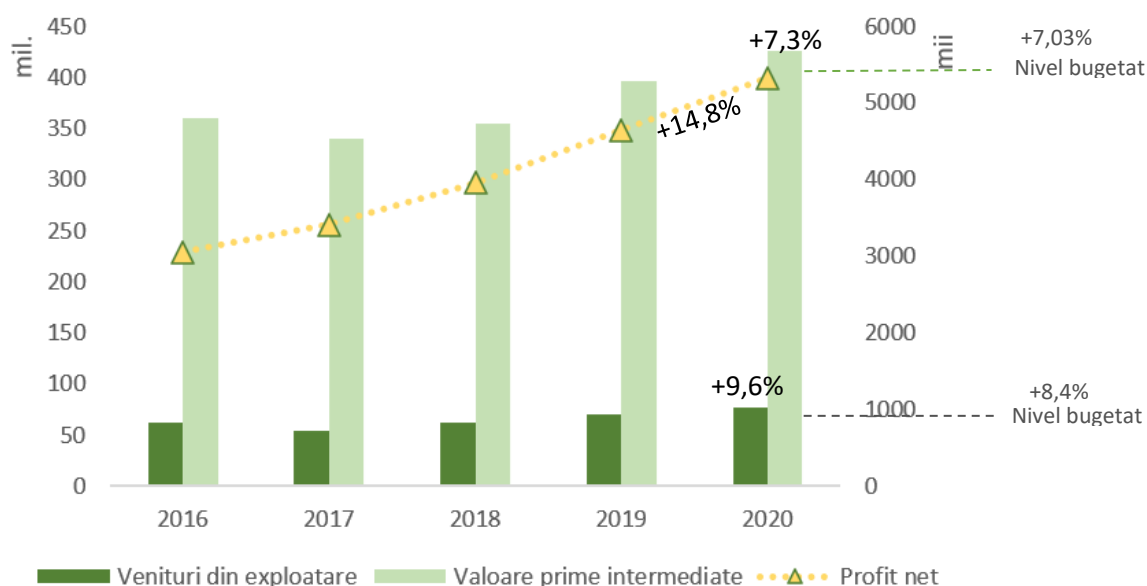
Pentru al patrulea an consecutiv după listarea Companiei la Bursa de Valori București (BVB), profitul net și marja profitului se majorează, ajungând cu 74,6% și, respectiv, 41% mai mari față de nivelul de referință 2016.

În creștere cu 14,8% față de exercițiul anterior, rezultatul net pozitiv în valoare de 5.327 mii lei a fost susținut de o marjă a profitului de 6,88%, un comision mediu peste 18%, în creștere cu 0,42 p.p. față de 2019 și cu 0,26p.p. deasupra comisionului mediu pe întreaga piață de intermediere în asigurări la nivelul anului 2020, precum și de **creșterea volumului de prime intermediare cu 29.021 mii lei (+7,3%)**. Valoarea primelor intermediare depășește, de asemenea în premieră, pragul de 400 mil. lei, ajungând la 425.621,5 mii lei.

Veniturile din activitatea de brokeraj sunt cu 9,7% (+6.827,7 mii lei) deasupra nivelului raportat la 31.12.2019, în timp ce rezultatul brut din exploatare depășește același nivel de referință cu 13,1%.

Transilvania Broker raportează o cifră de afaceri cu 8,4% mai mare decât nivelurile bugetate pentru anul 2020, iar rezultatul din exploatare și profitul net înregistrează valori cu 15,2% și, respectiv, cu 7,03% deasupra celor previzionate.

Fig. 1 Evoluția principalilor indicatori ai performanței financiare, 2016-2020





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 pe o tendință favorabilă confirmată.

Transilvania Broker înregistrează creșteri ale volumului de prime intermediare pe majoritatea claselor de asigurări, campionii creșterilor în valoare absolută fiind clasa A10 (RCA) cu un plus de 19.251,4 mii lei și clasa A3 (+5.172,7 mii lei), în timp ce creșterile procentuale cele mai mari au fost înregistrate pentru asigurările de credit (+324%), asigurările de sănătate (+31%), material feroviar rulant (+29%) și accidente (+21%) din clasa asigurărilor generale. De asemenea, volumul primelor intermediare în asigurări de viață au continuat să crească (+21,3%).

Într-un mediu economico-social marcat de incertitudine, riscuri multiple și interdependente și provocări noi, Transilvania Broker demonstrează reziliență și agilitate, transformând amenințările în oportunități, în timp ce continuă, cu determinare și tenacitate, urmărirea obiectivelor sale de creștere pe termen lung.

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

- ✓ **Noul site și platforma de locații**, prin care clienții Transilvania Broker pot găsi cel mai apropiat reprezentant, pot solicita oferte de asigurare, pot lua legătura cu compania pe *livechat* etc. DE asemenea, *orice colaborator își poate activa propria pagină de contact*, unde clienții săi potențiali și actuali să gsească date de contact, o descriere, fotografiile cu locația și formulare de contact;
- ✓ **Dashboard-ul colaboratorului** – un „panou de control” la dispoziția fiecărui colaborator înscris pe site, unde își poate adăuga locația, pentru a apărea pe harta reprezentanților Transilvania Broker, își poate seta detaliile de cont și unde vor fi adăugate toate celelalte funcționalități viitoare ale platformei de marketing;
- ✓ **Standardizarea de marketing**, cu scopul asigurării unei experiențe unitare a clientului în toate locațiile Transilvania Broker;
- ✓ **Plata on-line cu cardul**, o facilitate binevenită mai ales în contextul pandemiei, plata online a polițelor emise de colaboratori a fost implementată în colaborare cu procesatorul de plăți Netopia World Payments.

Pe lângă aceste proiecte finalizate, managementul societății a inițiat multiple noi proiecte a căror implementare se va realiza în prima parte a anului 2021, dintre care vom menționa, aici:

- **Platforma de emiter online** – platforma de vânzare online activă pentru RCA momentan și care va include, treptat, tot mai multe tipuri de polițe, un instrument prin care rețeaua de colaboratori își va putea extinde portofoliul de clienți și în zona online, cu orizont de implementare martie 2021;
- **Proiectul de Brandkit (în dashboard)** care, pe de o parte, va permite colaboratorilor să poată solicita și utiliza materiale de promovare gratuite și, pe de altă parte, va oferi accesul acestora la materiale promoționale complexe (agende, bannere etc.) pe care le vor putea personaliza și utiliza contra cost. De asemenea, acesta urmează să fie lansat în martie 2021;



- **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;
- **Optimizarea relației cu investitorii**, pentru care transparența, consistența și continuitatea comunicării sunt elemente cheie, asupra cărora conducerea societății se va concentra cu precădere în anul 2021. În acest sens, se urmărește diversificarea canalelor de comunicare prin introducerea de *newsletter* și comunicări periodice în format video care vor avea ca subiect noutățile și proiectele din cadrul companiei. În același timp, se vor organiza evenimente prin care acționarii și investitorii potențiali vor putea cunoaște activitatea, viziunea, cultura, oportunitățile și provocările Transilvania Broker, dincolo de rezultate și raportări financiare.

Alături de acestea, Transilvania Broker anunță pătrunderea hotărâtă pe piața capitalei, un efort financiar investițional și curent în favoarea expansiunii viitoare. În scopul dezvoltării unui nou punct de lucru în București, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Transilvania Broker (AGEA) nr. 11/29.07.2020, se achiziționează un imobil în zona Aviației, sectorul 1 din București, în valoare de 1,8 mil. lei. Achiziția este finanțată prin contractarea unei linii de finanțare pentru investiții sub forma unui credit ipotecar în sumă de 1,61 mil. lei, aprobat în aceeași AGEA, și din surse proprii. Având în nivelurile favorabile în ceea ce privește gradul de îndatorare și lichiditate ale Societății, această achiziție nu afectează semnificativ poziția financiară a companiei.

Anul 2020 a marcat, în mod firesc, trecerea într-o nouă etapă de dezvoltare, pe fondul tendinței susținute de creștere intensivă și extensivă a ultimilor 4 ani, prin decizia de inaugurare a unor noi structuri de guvernare corporativă. AGEA reunită la 29.07.2020 votează favorabil modificarea actului constitutiv în sensul creșterii numărului de membri ai consiliului de administrație, de la 3, la 5. Hotărârea este în curs de implementare.

Preocupările de responsabilitate socială ale Transilvania Broker au continuat, focalizându-se pe provocările specifice anului 2020. Suma direcționată către **sponsorizări de proiecte din zona socială, sanitară sau educațională a fost de 210 mii lei, cu 17,8% mai mult decât în exercițiul precedent.**

Pentru acționarii săi, Transilvania Broker a acordat dividende în valoare brută de 1,52 lei/acțiune deținută, în conformitate cu hotărârea AGOA nr. 10/28.04.2020, **care reprezintă 81,9% din profitul net aferent exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019 și cu 0,24 lei / acțiune mai mult decât dividendul brut aferent exercițiului financiar 2018.**



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 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: începând cu anul 2015 Transilvania Broker de Asigurare S.A. se află între primele patru societăți de brokeraj în asigurări dintre cele 286 de societăți active, conform raportului elaborat și publicat anual de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)¹.

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)”. Conexe la activitatea de bază, societatea realizează „Activități de evaluare a riscului de asigurare și a pagubelor (cod 6621)” care, în urma hotărârii nr. 11 ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății (AGEA) întrunită la data de 29.07.2020, s-au completat cu:

6499 – Alte intermediieri financiare

6612-Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare;

6619- Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii;

6621- Activități de evaluare a riscului de asigurare și a pagubelor;

6629- Alte activitati auxiliare de asigurari si fonduri de pensii ;

8559- Alte forme de învățământ

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

¹ ASF, 2021, [Raport privind evoluția pieței asigurărilor. Anul 2020](#), București, precum și edițiile anterioare.



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.

Adresându-se exhaustiv tuturor segmentelor de cerere ale pieței de asigurări, societatea poziționează în centrul filozofiei și practicii de afaceri „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. De asemenea, 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, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, 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 2020, valoarea imobilizarilor s-a dublat (+99%) cu precădere ca urmare a achiziției de active imobiliare în valoare de 1.901,8 mii lei, reprezentând teren și construcție pentru extinderea activității și crearea unui sediu secundar în București, sectorul 1, potrivit cu hotărârea AGEA nr. 11/29.07.2020. Alte investiții în echipamente, instalații tehnice și mobilier au fost în sumă de 230,1 mii lei, în timp ce valoarea de 12 mii lei asociată licențelor achiziționate în perioada de raportare au majorat valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale cu 38%.

corporale a crescut pe seama investițiilor în amenajări de terenuri și construcții, în sumă de 211.739 lei și pe seama achizițiilor de echipamente, instalații tehnice și mobilier, în sumă de 88.196 lei.

În perioada de raportare nu s-au înregistrat vânzări sau casări de imobilizări corporale, nici ajustări pentru acestora.

Rezultate
principale

La 31.12.2020, Transilvania Broker de Asigurare S.A. („Transilvania Broker”) a raportat venituri din exploatare în creștere cu 9,6% față de anul 2019, perioada de referință, pe fondul creșterii volumului de prime intermediare de la 396.600,7 mii lei, la 425.621,5 mii lei (+7,3%). Comisionul mediu calculat ca raport între valoarea primelor intermediare și valoarea veniturilor din activitatea de brokeraj, s-a majorat de la 17,8%, în anul 2019, la 18,2% pentru anul 2020.

Rezultatul din exploatare a crescut, de asemenea, cu 13,1% față de perioada de referință, ajungând la 6.115,9 mii lei.

Profitul net, în valoare de 5.327 mii lei, a înregistrat o creștere de 14,8% față de valoarea raportată la 31.12.2019

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.

Situațiile financiare anuale individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în sesiunea din data de 24.03.2021 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 31.12.2020 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: 5.326.991 lei;

b) Cifra de afaceri netă: 77.411.931 lei;

c) Indicators de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	31.12.2019	31.12.2020	Intervale de referință
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	2,016	2,130	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	1,087	0,91	>0.8
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	2,022	2,041	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	85,8	77,3	>30%

Indicatori de lichiditate

Tabloul indicatorilor de lichiditate evidențiază poziționarea valorilor acestora în intervalul de confort și evoluția pozitivă față de exercițiul precedent, mai ales având în vedere constituirea depozitului bancar pe termen scurt care, deși exprimă o bună gestionare a disponibilităților bănești, diminuează ușor indicatorul lichidității rapide. Subliniem, de asemenea, faptul că acești indicatori 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. Acest control și monitorizare atentă a fluxurilor de numerar care intervin în activitatea de brokeraj între asiguratorii, Transilvania Broker și asistenții în brokeraj, alături de gestiunea judicioasă a disponibilităților bănești asigură Emitentului un nivel înalt de lichiditate, activele curente acoperind de peste două ori valoarea datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an.

Pentru finalul exercițiului financiar 2020, pe fondul creșterii comparabile, în valoare absolută, a activului total în raport cu datoriile totale ale societății, indicatorul solvabilității generale rămâne la un nivel relativ constant și semnificativ peste pragul de confort. De asemenea, deși ponderea capitalurilor proprii în totalul capitalurilor permanente se diminuează de la 85,8% la 77,3%, poziționarea mult deasupra nivelului minim pentru o afacere sănătoasă întărește capacitatea ridicată de autofinanțare a Emitentului și de a face față obligațiilor sale de plată.

d) Indicators privind gradul de îndatorare

Indicatori de risc	Formula de calcul	31.12.2019	31.12.2020	Intervale de referință
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent*100	14,21%	22,7%	<50%
Rata de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	49,5%	48,99%	<80%



Indicatori
de risc

Deși capitalul împrumutat se majorează în perioada de raportare, față de exercițiul anterior, cu 1.221,3 mii lei (+122,2%), creșterea capitalurilor proprii cu 1.527 mii lei menține ponderea datoriilor pe termen lung în total capital permanent semnificativ sub pragul maxim de confort, de 50%. În același timp, rata de îndatorare se menține la același nivel ca în perioada de referință, considerabil sub nivelul de alert. Aceasta reflectă un nivel de risc financiar redus, o capacitate ridicată de onorarea angajamentelor asumate și un management corespunzător al riscului de credit. De asemenea, valoarea ratei de îndatorare globală și structura capitalului permanent indică accesul facil, în continuare, la finanțare pe piețele monetare.

Indicatori
de profitabilitate

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. De asemenea, rentabilitatea financiară și a capitalului permanent descriu o evoluție crescătoare, favorabilă în raport cu nivelurile înregistrate la 31.12.2019, reflectând eficientizarea activității și optimizarea valorificării capitalurilor Societății, chiar într-un exercițiu financiar provocator prin condițiile din mediul extern dublate de continuarea implementării strategiei de dezvoltare.

Indicatori de profitabilitate	Formula de calcul	2019	2020
		31 decembrie	31 decembrie
Marja rezultatului din exploatare	Rezultat operațional / Cifra de Afaceri *100	7,67%	7,90%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	6,58%	6,88%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	76,91%	88,30%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	65,98%	75,75%

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	
	31.12.2019	31.12.2020
Numerar net generat din activitatea de exploatare	1.863.202	1.882.781
Numerar net generat din activitatea de investiții	-221.912	-3.955.235
Numerar net generat din activitatea de finanțare	-200.400	1.316.344
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	3.891.649	5.332.539
Creșterea sau descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	1.440.889	-756.110
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	5.332.539	4.576.429

Fluxuri
de numerar

Cash-flow-ul disponibil 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 3.12.2020 o descreștere față de perioada precedentă, în procent de 14,18 %.

Din *Activitatea de exploatare* Societatea a înregistrat un flux pozitiv de numerar în valoare de 1.882.781 lei. Mărimea mișcărilor de trezorerie legate de exploatare arată măsura în care Societatea 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 definanțare.

Fluxul de numerar din *Activitatea de investiții* prezintă un rezultat negativ în perioada analizată, în valoare de 3.955.235 lei, acesta fiind generat de plățile efectuate pentru achiziția de active corporale, în sumă totală de 1.980.094 lei, și de constituirea unui depozit bancar în sumă de 2.000.000 lei. În perioada analizată, Societatea a încasat dobânzi bancare în sumă de 33.386 lei.

Activitatea financiară a Societății a degajat un flux pozitiv de numerar în valoare de 1.316.344 lei, generat de acordarea creditului bancar pentru finanțarea achiziției de imobilizări corporale, în sumă de 1.611.713. Plățile efectuate pentru rambursarea fondurilor împrumutate sunt în valoare totală de 317.589 lei.

g) Cota de piață

Cota de piață

Piața românească de asigurări prezintă un grad de intermediere în creștere în ultimii 3 ani, Potrivit [raportului ASF](#) privind evoluția pieței de asigurări în anul 2020 și în anii anteriori, valoarea primelor intermediare a crescut cu 9,1% față de 2019, iar gradul de intermediere a ajuns la 68,34%, cu 5,44 p.p. mai mare decât în anul 2018. De asemenea, pentru prima dată în ultimii 5 ani, volumul primelor brute subscribe prin intermediari în categoria asigurărilor generale a depășit 80% din volumul total aferent acestei clase.

Pe această piață tot mai competitivă, Transilvania Broker de Asigurare S.A. deține 5,37% și își menține a patra poziție în clasamentul primilor 10 brokeri de asigurare după volumul primelor intermediare, la 0,35 p.p. distanță față de competitorul imediat înaintea sa și cu 0.20 p.p. în avans față de următoarea societate de brokeraj în asigurări.

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.

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:

- Definierea 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;

Canale de distribuție

Din punctul de vedere al canalelor de distribuție, societatea a dezvoltat o rețea vastă de peste 1.800 asistenți în brokeraj (persoane fizice și juridice) și 4 puncte de lucru acoperind 38 de județe ale țării, pe lângă municipiul București. Cele patru puncte de lucru au sediile în:

- Sibiu (str. Justiției nr. 10, jud. Sibiu)
- București (str. Buzești nr. 59, bl A5, Sc. 4, Et. 1, ap. 66, sector 1)
- Pitești (str. Intrarea Rozelor nr. 3, jud. Argeș)
- Cluj-Napoca (str. Sarmizegetusa nr. 22, et. 1, jud. Cluj)

Structura Cifrei de Afaceri pe produse

Volumul primelor intermediare în anul 2020 a rămas pe tendința ascendentă a anilor anteriori, creșterea de 7,3% fiind susținută cu precădere de dinamica claselor A10 (a asigurărilor RCA), A3 (asigurări vehicule terestre, exclusiv material feroviar rulant) și A 8 (asigurări de incendiu și calamități naturale) care au depășit cu până la 3 p.p. ratele medii de creștere la nivelul pieței.

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

Prime intermediare pe clase de asigurări	2018	2019	2020	Variație 2020/2019 (%)
TOTAL, din care:	349.708.971	393.284.515	421.875.528	+7,27%
Asigurări de viață	2.465.091	4.025.699	5.159.487	+28,16%
Asigurări generale, din care:	347.243.880	389.258.816	416.716.041	+7,05%
RCA (A X)	249.831.421	275.122.743	294.374.100	+7,00%
CASCO (A III)	43.720.492	50.324.316	55.497.055	10,28%
incendiu și calamități naturale (A VIII)	24.818.035	28.748.321	32.074.045	11,57%
daune la proprietăți (A IX)	7.079.207	8.274.314	9.134.082	10,39%
răspundere civilă generală (A XIII)	6.481.311	7.967.219	8.636.902	8,41%
<i>alte clase de asig. generale</i>	<i>15.313.414</i>	<i>18.821.903</i>	<i>18.821.903</i>	22,91%

Sursa: Transilvania Broker

Asigurările de viață au continuat să crească atât ca volum cât și ca pondere în totalul primelor intermediare. În ultimii trei ani, ponderea primelor de asigurări de viață în totalul primelor asigurate a crescut de la 0,3% în 2017, la 1,22% în 2020, acestea fiind, în viziunea Transilvania Broker, un segment cu potențial deosebit de dezvoltare și o prioritate pentru conducerea societății.

Din categoria asigurărilor generale, toate clasele cele mai importante au înregistrat creșteri. Asigurările de răspundere civilă auto obligatorie (RCA), în creștere cu 7% comparativ cu anul 2019 și cu 2 p.p. mai accelerată față de media pieței, au contribuit cu 70% la creșterea de 27,5 mil. lei a volumului primelor intermediare din categoria asigurărilor generale. De asemenea, categoriile de asigurări de tip facultativ au prezentat augmentări semnificative: valoarea primelor de asigurare de răspundere civilă generală a crescut cu 8,41%, comparativ cu rata medie de creștere la nivelul pieței de 5,38%, urmată de asigurările pentru daune la proprietăți (+10,4%), pentru incendiu și calamități naturale (+11,6%) și CASCO, (+10,3%).



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 asigurători*; (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 2020, societatea a finalizat procesul de implementare și dezvoltare a noului sistem de CRM (Customer Relationship Management) dar și îmbunătățirea platformei de intermediere online care facilitează dezvoltarea segmentului de vânzări online – o arie cu potențial de dezvoltare deosebit în piața românească de intermediere de asigurări.

1.3. Evaluarea activității de vânzare

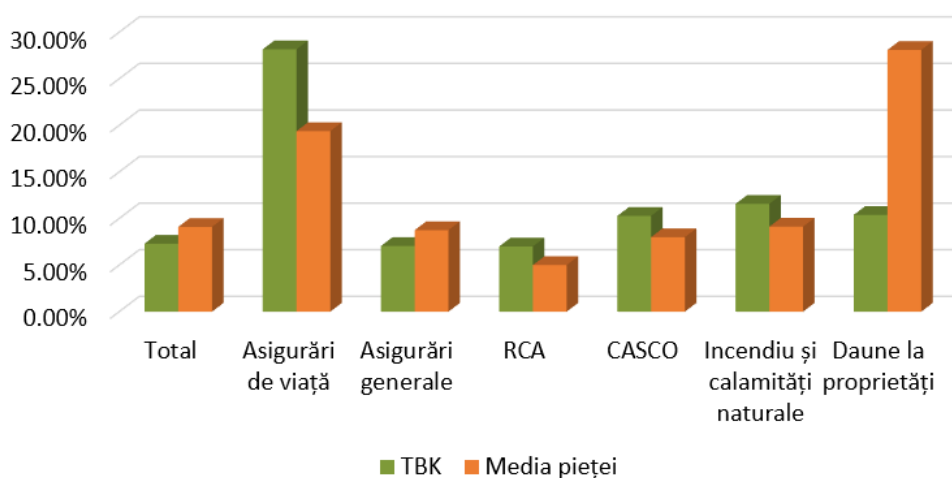
Evoluția în raport cu piața

Potrivit raportului anual al ASF asupra [Evoluției pieței asigurărilor în România](#)², gradul de intermediere a primelor de asigurare totale subscrise în 2020 în România a fost de 68,3%, cu 2,79 p.p. mai ridicat decât cel din anul anterior, ceea ce a condus la un volum total al primelor intermediare cu 9,1% mai mare decât în anul 2019, în timp ce comisionul mediu s-a menținut la 17,75%, foarte aproape de nivelul calculat pentru 2019 (17,74%).

Volumul primelor intermediare a crescut semnificativ pentru categoria de asigurări de viață (+19,4%) și cu (+8,7%) pentru categoria de asigurări generale, în timp ce gradul de intermediere a ajuns la 12,93% la categoria asigurărilor de viață și la 81,6% pentru categoria de asigurări generale.

Comisionul mediu perceput de Transilvania Broker în 2020 a fost de 18,2%, în creștere față de anul anterior (17,78%) și superior comisionului mediu calculat la nivelul întregii piețe de brokeraj (17,75%), în timp ce creșterile volumului de prime intermediare pe cele mai multe dintre principalele clase de asigurări depășesc ratele înregistrate la nivelul pieței (fig.2)

Fig. 2. Variația primelor intermediare pe clase de asigurări, 2020 / 2019, Transilvania Broker de Asigurare S.A. vs media pieței de profil



Sursa: Transilvania Broker, Raport ASF

² ASF, 2021, Raport privind evoluția pieței asigurărilor, anul 2020, București,



Cote de piață.
Concurență

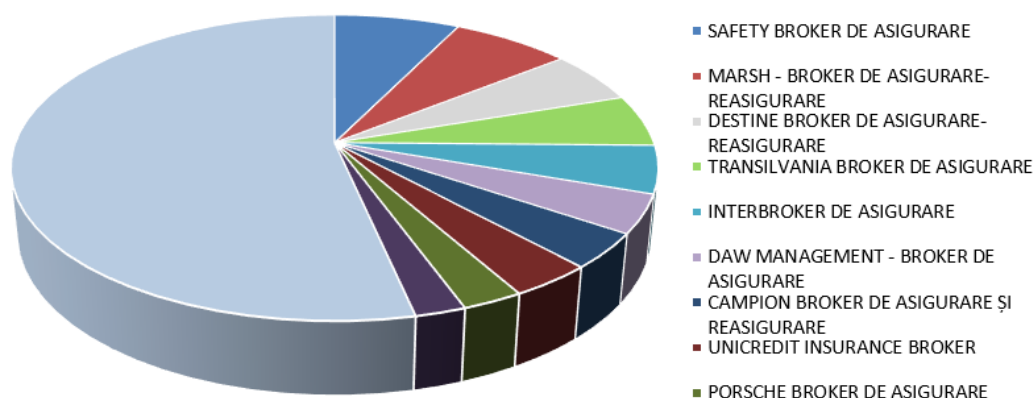
Ca structură, clasa de asigurări RCA își păstrează ponderea de 70% din volumul total de prime intermediare, fiind urmată de asigurări pentru vehicule terestre exclusiv materialul feroviar rulant (13,15%) și de clasa asigurărilor pentru incendiu și calamități naturale (7,6%). Analiza comparativă a structurii volumului de prime intermediare de asigurări generale dar și a dinamicii acestora în raport cu piața de profil relevă un avantaj competitiv pentru categoria de asigurări de răspundere civilă obligatorie – auto, dar și tendințe de creștere accelerată în scopul asigurării de noi avantaje competitive în dreptul asigurărilor de incendiu și calamități naturale, asigurărilor pentru daune la proprietăți și a altor categorii de asigurări de nișă.

Potrivit raportului ASF menționat anterior, Transilvania Broker de Asigurare S.A. își menține poziția a patra în clasamentul primilor 10 brokeri de asigurare după valoarea primelor intermediare, cu o cotă de piață de 5,37%. Pe categoria claselor de asigurări generale, cota de piață este de 5,56%, cu cea mai bună poziție, din punct de vedere concurențial, pe clasa de asigurări RCA, unde cota de piață este de 7,67%. În ceea ce privește asigurările de viață (C1 și C3), Transilvania Broker a contribuit, în anul 2020, cu 0,37%.

Clase de asigurări / Cota de piață	2019 (%)	2020 (%)
Total	5,46%	5,37%
Asigurări generale	5,59%	5,56%
RCA	7,52%	7,67%
CASCO	2,96%	2,99%
Asigurări de incendiu și alte calamități	4,97%	5,08%
Daune la proprietăți (altele)	3,68%	3,18%

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, 2020



Sursa: Transilvania Broker, Raport ASF

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 2019 – 2020 sunt redate în continuare:

Număr de angajați (la sfârșit de an)	2019	2020
Economiști	19	20
Informaticieni	1	1
Juriști	3	4
Alte profesii - studii superioare de lungă durată	7	10
Alte profesii - studii superioare de scurtă durată	2	2
Studii medii (Profil tehnic)	0	1
TOTAL	32	38

Pe tot parcursul anului 2020, 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 are în vedere dezvoltarea prezenței pe piața bucureșteană a intermediarilor în asigurări, investind în personal și promovare în acest sens. La nivelul proceselor operaționale și al interacțiunilor dintre clienți și societate, pe de o parte, dar și între asistenții în brokeraj și funcțiunea de backoffice, Transilvania Broker va continua implementarea proiectelor de digitalizare și de dezvoltare a segmentului de vânzări / intermediere online, în beneficiul direct al colaboratorilor și clienților săi.

Între cele mai importante proiecte vizate se numără:

- **Platforma de emisie online** – platforma de vânzare online activă pentru RCA momentași care va include, treptat, tot mai multe tipuri de polițe, un instrument prin care rețeaua de colaboratori își va putea extinde portofoliul de clienți și în zona online, cu orizont de implementare martie 2021;
- **Proiectul de Brandkit (în dashboard)** care, pe de o parte, va permite colaboratorilor să poată solicita și utiliza materiale de promovare gratuite și, pe de altă parte, va oferi accesul acestora la materiale promoționale complexe (agende, bannere etc.) pe care le vor putea personaliza și utiliza contra cost. De asemenea, acesta urmează să fie lansat în martie 2011;
- **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 specialiști în asigurări complexe;
- **Optimizarea relației cu investitorii**, pentru care transparența, consistența și continuitatea comunicării sunt elemente cheie, asupra cărora conducerea societății se va concentra cu precădere în anul 2021.

1.5.2. Tendințele și factorii din mediul extern



În contextul evoluțiilor globale asociate pandemiei COVID-19, conducerea Societății și persoanele responsabile cu governanța au analizat impactul preconizat asupra performanțelor operaționale așteptate pe parcursul anului 2021, utilizând scenarii similare celor avute în vedere în prima parte a anului anterior. Evaluările realizate au stat la baza proiecției bugetului de venituri și cheltuieli aferent anului în curs, care va fi supus aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

Potrivit acestor evaluări, conducerea Societății nu se așteaptă la o reducere substanțială a veniturilor din activitatea de distribuție, în cursul anului 2021, ca urmare a evoluției pandemice. În sprijinul acestei afirmații se relevă: (i) o creștere a profitului net cu aprox. 15% în anul 2020, comparativ cu perioada anterioară de raportare, respectiv (ii) o depășire cu peste 8% a veniturilor totale estimate pentru anul 2020, conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 10/28.04.2020.

Aceste evoluții confirmă judecățile de valoare emise în prima parte a anului 2020, potrivit cărora nu era anticipată o ajustare semnificativă în nivelul de profitabilitate al Societății, în contextul evoluției pandemice. De asemenea, în contextul unei ameliorări a performanțelor financiare înregistrate în anul 2020 comparativ cu perioada anterioară de raportare, se menține poziția conducerii și persoanelor responsabile cu governanța, potrivit căreia impactul așteptat al consecințelor economice nefavorabile generate de pandemia COVID-19 nu afectează capacitatea Societății de a distribui dividende, în acord cu politica declarată.

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 2020, 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 asigură 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 2020, 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. Nivelul minim recomandat pentru acest indicator este 2.



	2019	2020
Active curente / Datorii curente	2,016	2,130

Nu există motive de îngrijorare în privința capacității Societății de a face față plăților viitoare, lichiditatea curentă fiind în creștere.

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 în intervalul de confort și în dinamică pozitivă față de exercițiul precedent, 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 contabilă totală de 3.722.800 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 instalații tehnice, mașini, utilaje și mobilier în valoare bilanțieră de 304.701 lei, cu 222,7% mai mare 31.12.2019.

La valoarea de cost, elementele încadrate ca instalații tehnice și mașini au cunoscut o creștere cu 216.765 lei, ajungând la un sold final de 999.445 lei, iar cele aferente clasei „Alte instalații, utilaje și mobilier” s-au majorat cu achiziții în valoare de 13.338 lei .

În dreptul amenajărilor de teren și al construcțiilor, societatea a înregistrat amortizări în perioada de raportare în valoare totală de 49.988 lei. Imobilizările corporale de tipul instalațiilor tehnice și mașini au fost amortizate în proporție de 71,3%, în timp ce gradul de uzură al altor instalații, utilaje și mobilier a ajuns la 82,7%. Conducerea societății are în vedere investiții în vederea înnoirii bazei materiale, dar nu



consideră că gradul de uzură ridică probleme semnificative asupra operaționalității acesteia sau asupra desfășurării activității.

În consecință, gradul de uzură al imobilizărilor corporale deținute de Societate nu ridică probleme semnificative asupra desfășurării activității. De asemenea, precizăm că nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra imobilizărilor corporale deținute de Societate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

Acțiunile 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.



Acțiunile TBK au fost pe teritoriu pozitiv în cea mai mare parte a anului 2020, aducând acționarilor o creștere a valorii de piață a deținerilor lor de 50,4% la 31.12.2020, față de începutul perioadei.

Prețul unei acțiuni a variat între punctul de minim atins la 16.03.2020, la nivelul de 12,09 lei/acțiune și cel de maxim din ședința din 29.12.2020, când acțiunea era evaluată la 21,66 lei, cu 79% deasupra celui de minim.

În perioada 01.01.2020 și 31.12.2020, volumul mediu tranzacționat pe ședință a fost de 1.106 acțiuni, cu 40% deasupra celui calculat pentru anul 2019, iar prețul mediu ponderat a fost de 15,28 lei / acțiune.



Tabel nr. 9. Evoluția prețului și lichidității acțiunilor TBK în perioada 01.01.2020 – 31.12.2020

Tranzacționare acțiuni TBK	Min.	Max.	Mediu
Volum tranzacționat (acțiuni)	3	10.256	791,5
Valoare tranzacționată (lei)	43	158.193	16.893,31
Preț de închidere (lei / acțiune)	12,09	21,66	12,71

Sursa: www.bvb.ro

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. 10 Multiplii de evaluare a companiei listate – Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Indicator	Formula de calcul	3 ianuarie 2020	4 ianuarie 2021	Variație
PER (price earning ratio)	Prețul pe acțiune / profit net pe acțiune	7,65	10,04	+31,2%
P/BV (price to book value)	Capitalizare bursieră / valoare capitaluri proprii	5,88	7,08	+20,4%
EPS (earnings per share)	Profit net / nr. de acțiuni	1,86 (lei)	2,13	+14,5%
P/S (price to sales)	Capitalizare bursieră / Cifra de afaceri	0,50	0,69	+38%
DY (dividend yield)	Dividend anual pe acțiune / Prețul acțiunii	10,7%	8,03%	-24,9%

Indicatorii de evaluare prezintă niveluri favorabile din perspectiva investitorului. Perioada de recuperare a investiției în acțiunile TBK pe seama profiturilor societății considerate constante (PER) a crescut la 10, nivel considerat atractiv pentru piața de capital.

Creșterea valorii capitalurilor proprii cu 25,31% la 31.12.2020 față de 31.12.2019 a fost depășită de evoluția pozitivă a capitalizării bursiere (+77%), indicând o primă importantă, pentru investitor, în raport cu valoarea contabilă a acțiunii (3,02 lei).

Profitul net care revine unei acțiuni a crescut cu 14,5%.

La data întocmirii raportului, o acțiune TBK era cotate, pe piața reglementată a BVB, la 28,8 lei, iar valoarea capitalizării bursiere era de 72.000.000 lei, cu 33% peste nivelul de la începutul anului 2021.

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, la 1,52 aferent exercițiului încheiat la 31.12.2019 și, respectiv, la 1,72 lei / acțiune aferent anului 2020 (+13,16%). Având în vedere creșterea prețului acțiunii în relativ aceeași măsură, randamentul dividendului (DY) a rămas relativ constant.

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

Tabel nr. 11 Valoarea dividendelor acordate în ultimii trei ani

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



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.

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

Ca o consecință firească a dezvoltării Emitentului și în vederea unei și mai bune alinieri la bunele practici de guvernanță corporativă, prin hotărârea AGEA nr. 11/29.07.2020, numărul de membri ai Consiliului de administrație s-a majorat de la 3, la 5. La 31.12.2020, membrii Consiliului de administrație erau:

- Niculae Dan – *președinte și director general*. Cu o experiență în domeniul asigurărilor și al produselor financiar bancare de peste 13 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 CA în iunie 2017. La data întocmirii raportului, deținea 768.606 acțiuni care reprezintă 30,74% 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 dumneaei din ultimii 10 ani, precum și cu expertiză fiscală judiciară începând cu anul 2013.
- Login Gabriel – *membru ne-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 administrator în cadrul Societății. Domnul Login deține un număr de 1.159.059 acțiuni, reprezentând 46,36% din capitalul social și drepturile totale de vot ale Emitentului
- Barna Erik – *membru independent* al Consiliului de administrație, antreprenor cu peste 20 de ani de 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](#).



Valoarea veniturilor totale ale membrilor Consiliului de administrație aferente anului financiar 2020 în raport cu emitentul a fost de 304.716 lei, în conformitate cu [politica de remunerare a conducerii](#), disponibilă pe pagina de internet a societății.

În cursul exercițiului financiar 2020, Consiliul de administrație s-a întrunit într-un număr de 6 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. Dna 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;
- analizarea 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 31.12.2020.

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 Niculae Dan care este și președinte al Consiliului de Administrație); și
- Directorul executiv, în persoana domnului Cotiac Ioan. Acesta este acționar la Transilvania Broker deținând, la data elaborării raportului, un număr de 1.063 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 2020, valoarea totală a veniturilor conducerii executive în relația cu emitentul a fost de 336.040 lei, în consens cu politica de remunerare a conducerii, disponibilă pe pagina de internet a societății.

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 admisi la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Activitatea consiliului de administrație nu a fost evaluată în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020. 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.



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 Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	x			
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 guvernanta 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 guvernanta 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 guvernanta 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 carei 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 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.	x			
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 epartizarea 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 anuale, semestriale sau trimestriale . Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a Societății.	x			
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 guvernarea corporativă sunt redată în cuprinsul Regulamentului de Guvernanță 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)	2019 31 decembrie	2020 31 decembrie	Variație (%) 2020/2019	Pondere în Total Activ la 31.12. 2020
Active imobilizate	2.040.516	4.060.086	+98,97%	27,4%
Imobilizări necorporale	8.636	11.886	+37,6%	0,08%
Imobilizări corporale	2.019.710	4.027.501	+99,4%	27,2%
Imobilizări financiare	12.170	20.699	+70,1%	0,14%
Active curente	9.887.408	10.733.049	+8,6%	72,4%
Stocuri	0	3.116	-	0,02%
Creanțe, din care:	4.554.869	4.153.504	-8,81%	28,03%
creanțe din activ. de brokeraj	920.990	843.018	-8,5%	5,69%
alte creanțe	3.633.879	3.310.486	-8,9%	22,34%
Investiții pe termen scurt	0	2.000.000	-	
Disponibilități bănești	5.332.539	4.576.429	-14,2%	30,9%
Cheltuieli înregistrate în avans	9.103	26.895	+195,5%	0,18%
TOTAL ACTIVE	11.937.027	14.820.030	+24,2%	100%
CAPITALURI PROPRII și DATORII				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2019 31 decembrie	2020 31 decembrie	Variație (%) 2020/2019	Pondere în Total Pasiv la 31.12.2020
Datorii curente	4.905.127	5.039.881	+2,8	34%
Împrumuturi bancare	200.400	433.419	+116,3%	2,92%
Datorii legate de activitatea de intermediere	4.116.732	3.939.878	-4,3%	26,6%
Alte datorii pe termen scurt	587.995	666.584	+13,2%	4,5%
Datorii non-curente	999.200	2.220.458	+122,2%	15%
Împrumuturi pe termen lung	999.200	2.138.658	+114%	14,4%
Alte datorii	0	81.800	-	
Datorii totale	5.904.327	7.260.339	+23%	49%
Capital social	500.000	500.000		3,37%
Rezerve, din care:	100.000	100.000		0,67%
Rezerve legale	100.000	100.000		0,67%
Rezultat reportat	792.926	1.632.700	+2205,1%	11,02%
Rezultatul perioadei	4.639.774	5.326.991	+17,2%	35,9%
Capitaluri proprii totale	6.032.700	7.559.691	+31,3%	51%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	11.937.027	14.820.030	+20,9%%	100%

La 31.12.2020, activele curente, categoria de active cu ponderea cea mai mare în total activ (72,4%), sunt formate din elemente de trezorerie (care reprezintă 42,6% din active curente și 30,9% din total activ) urmate de creanțe (care reprezintă 38,7% din active curente și 28% din total activ).

Variația valorică a disponibilităților bănești la finalul exercițiului 2020 față de finalul exercițiului anterior, (-14,2%), se datorează, cu precădere, constituirii unui depozit bancar pe termen scurt în valoare de 2.000 mii lei, un element de activ lichid, dar cu componentă investițională. Din totalul sumelor disponibile în conturile bancare ale Societății și în casă, disponibilitățile proprii companiei reprezintă 53,4%, în timp ce sumele aflate în tranzit care urmează a fi decontate cu asiguratorii în orizont de timp foarte scurt, reprezintă 46,6%. Din totalul disponibilităților proprii, 1.649,7 mii lei reprezintă creditul ipotecar pentru investiții accesat în scopul achiziției imobilului punct de lucru în București.

În totalul creanțelor, creanțele totale derivate direct din activitatea de distribuție, care însumează creanțele în raport atât cu asiguratorii cât și cu asistenții în brokeraj, reprezintă 98%. Diminuarea cu (-8,47%) a valorii acestora, la finalul anului 2020 față de finalul anului 2019, reflectă variația intensității activității de intermediere în ultimul ciclu de decontare.

Valoarea imobilizărilor corporale, care compun în proporție de 99,2% activele imobilizate și reprezintă 27,2% din total active, s-a dublat pe fondul achiziției imobilului din București, care a antrenat majorarea valorii terenurilor cu 918,1 mii lei și a construcțiilor, cu 983,7 mii lei. Societatea a investit, de asemenea, 163,9 mii lei în mijloace de transport și 59,2 mii lei în alte dotări. Ajustată cu amortizarea, valoarea imobilizărilor crește cu 2.019,6 mii lei, respectiv 99%.

În pasivul bilanțier al Emitentului, datoriile, în creștere cu 23% față de exercițiul anterior, contribuie în proporție de 48,99% la finanțarea activului. Pe fondul creșterii capitalurilor proprii, ponderea datoriilor în valoarea totală a pasivului rămâne relativ constantă, în raport cu anul 2019 (49,5%).

Datoriile curente, care reprezintă 69,4% din total datorii și 34% din totalul pasivului, sunt constituite în proporție de 78,2% din datorii legate de activitatea de intermediere, a căror scadență și plată este reglementată legal potrivit specificului activității de intermediere în asigurări. Ca și în dreptul creanțelor derivate din activitatea de brokeraj, dinamica datoriilor curente asociate activității de brokeraj (-4,3%) reflectă variația activității de intermediere aferentă ultimului ciclu de decontare.

Valoarea datoriilor față de instituțiile de credit au crescut de 2,1 ori pe fondul majorării ratelor scadente aferente împrumuturilor bancare pe termen lung, față de exercițiul anterior, la care s-au adăugat, în anul 2020, obligațiile cu exigibilitate sub 1 an aferente unor contracte de leasing, în valoare de 104,9 mii lei la 31.12.2020. Datoriile față de creditori diverși sunt în valoare de 113,9 mii lei, reprezentând 2,26% din total datorii curente, în timp ce alte datorii fiscale față de personal și bugetul public însumează 552,7 mii lei, respectiv 11% din total datorii curente.

Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an reprezintă exclusiv 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. Contractarea creditului ipotecar pentru investiții în vederea achiziției imobilului din București a antrenat majorarea valorii datoriilor pe termen lung cu 114% față de 31.12.2019.

Capitalurile proprii, care reprezintă 51% din pasivul bilanțier la 31.12.2020, sunt cu 25,3% mai mari față de anul 2019, reflectând în primul rând rezultatul raportat de 1,632,7 mii lei, cu 839,8 mii lei deasupra nivelului raportat la 31.12.2019, dar și rezultatul perioadei de raportare (5.327 mii lei), cu 14,8% mai mare decât cel aferent perioadei de referință.

5.2. Evoluția performanței financiare

Indicatori ai performanței financiare				
(valorile sunt exprimate în lei)	2019	2020	Variație (%)	Pondere în categ. de venit / cheltuială aferentă (%), 2020
	31 decembrie	31 decembrie	2020/2019	
Venituri din exploatare, din care:	70.625.675	77.411.931	+9,6%	100%
Venituri din activitatea de brokeraj	70.544.204	77.411.931	+9,6%	100%
Alte venituri din exploatare	81.471	0	0	0%
Cheltuieli de exploatare, din care:	65.218.384	71.296.051	+9,3%	100%
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj	60.045.230	65.510.256	+9,1%	91,9%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți, din care	2.006.669	2.059.280	+2,6%	2,98%
<i>ch. de protocol, reclamă și publicitate</i>	526.465	472.679	-10,2%	
<i>alte cheltuieli cu servicii prestate de terți</i>	1.480.204	1.586.601	+7,2%	
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	228.543	252.600	+10,5%	0,35%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	104.302	101.278	-2,9%	0,14%
Cheltuieli cu personalul	2.542.601	2.975.915	+17%	4,17%
Cheltuieli cu amortizarea	108.593	132.964	+22,4%	0,19%
Cheltuieli cu deprecierea activelor circulante	0	43.895	-	0,06%
Alte cheltuieli de exploatare	182.446	219.863	+20,5%	0,31%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	5.407.291	6.115.880	+13,1 %	-
Venituri financiare	28.034	34.140	+21,8%	-
Cheltuieli financiare	61.780	65.267	+5,6%	-
REZULTAT FINANCIAR	(33.746)	(31.127)	-	-
REZULTAT BRUT	5.373.545	6.084.753	+13,2%	-
Impozit pe profit	733.771	757.762	+3,3%	-
REZULTAT NET	4.639.774	5.326.991	+14,8%	-

Veniturile din activitatea de brokeraj, element care se identifică cu *Cifra de afaceri netă* și reprezintă totalitatea veniturilor din exploatare, au crescut cu 9,61% față de anul anterior, pe fondul creșterii volumului de prime intermediare de la 396.600,7 mii lei, la 425.621,5 mii lei (+7,3%). Comisionul mediu calculat ca raport între valoarea primelor intermediare și valoarea veniturilor din activitatea de brokeraj, s-a majorat de la 17,8%, în anul 2019, la 18,2% pentru anul 2020.

Cheltuielile de exploatare au crescut într-un ritm mai lent decât cel al veniturilor (+9,3%), evoluție care a condus la un rezultat brut din exploatare de 6.115,9 mii lei, cu 13,1% mai mare față de perioada de referință și la o marjă brută de 7,9%, superioară celei calculate pentru rezultatul aferent anului 2019 (7,67%).

Cheltuielile cu comisioanele acordate asistenților în brokeraj, care concentrează 91,9% din totalitatea cheltuielilor de exploatare, au crescut, față de anul 2019, într-un ritm ușor inferior celui de creștere a veniturilor din activitatea de intermediere (+9,1% p.p.).

Personalul Societății a atras 4,2% din totalul cheltuielilor de exploatare, respectiv, 2.975,9 mii lei, cu 17% mai mult decât în anul 2019, o evoluție care reflectă creșterea intensivă și extensivă a activității Transilvania Broker.

În categoria „cheltuielilor cu servicii prestate de terți”, ponderea cea mai importantă revine cheltuielilor pentru protocol, reclamă și publicitate (23%) în valoare de 472,7 mii lei reflectând atenția acordată promovării serviciilor Transilvania Broker, urmate de cheltuieli de dezvoltare IT (21%) în valoare de 431,1 mii lei și în creștere cu 11,6% față de exercițiul anterior.

Valoarea sponsorizărilor orientate spre nevoile din sistemul sanitar dar și pentru proiectele social-educative susținute de către Emitent a crescut, de asemenea, cu 17,8% în anul 2020 față de anul de referință 2019, ajungând până la 210 mii lei. Alături de fondurile alocate Spitalului Colentina ca gest de solidaritate în lupta împotriva COVID-19, Transilvania Broker a fost aproape de Fundația Inocenti pentru copiii cu dizabilități, fiind și sponsorul principal al Galei de Mos Nicolae și a continuat să susțină clubul de fotbal pentru copii și tineret ACS Transilvania.

Veniturile și cheltuielile financiare, care reprezintă, în proporție de 97,8% și, respectiv, 94,9%, venituri și cheltuieli privind dobânzile, au generat un rezultat financiar negativ de (-31,127 mii) lei.

Profitul brut în valoare de 6.084,8 mii lei, ajustat cu impozitul pe profit de 757,8 mii lei a determinat un rezultat net pozitiv în valoare de 5.327 mii lei, cu 14,8% mai mare decât cel raportat la 31.12.2019.

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.

Conducerea considera ca, litigiile în care Societatea este implicată la data situațiilor financiare nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare ale acesteia. Totuși, o datorie contingentă se impune a fi prezentată la nivelul sumei solicitate de Asirom Vienna Insurance Group S.A. sub formă de despăgubiri suportate ca urmare a emiterii eronate a unei polițe de asigurare. Pretențiile financiare sunt estimate la suma de 2.117.833 lei, la care se adaugă dobânzile aferente, care nu sunt precizate.

Societatea Transilvania Broker de Asigurare S.A. a câștigat în primă instanță la Tribunalul Bistrița-Năsăud, apelul declarat de Asirom Vienna Insurance Group S.A. a fost respins în 2019, iar Asirom Vienna Insurance Group S.A. a declarat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție. Pe parcursul anului 2020, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul și a anulat atât Decizia Curții de Apel Cluj cât și Hotărârea Tribunalului Bistrița Năsăud, trimițând cauza spre rejudecare pe fond la instanța competentă. La data autorizării situațiilor financiare anuale, conducerea Societății apreciază că nu se impune recunoașterea unui provizion pentru acest litigiu.

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 2020**

**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 2020

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

**BILANȚ la
31 decembrie 2020**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2020	31.12.2020
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	8.636	11.886
4. Fondul comercial	4	0	0
5. Avansuri pentru imobilizări necorporale	5	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	8.636	11.886
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7	1.870.959	3.722.800
2. Instalații tehnice și mașini	8	132.522	286.740
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	16.229	17.961
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	2.019.710	4.027.501
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 imobilizări	16	0	0
6. Alte împrumuturi și obligațiuni	17	12.170	20.699
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	12.170	20.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06 + 11 + 18)	19	2.040.516	4.060.086
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile și alte active circulante de natura stocurilor	20	0	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21	0	3.116
TOTAL (rd. 20 + 21)	22	0	3.116
II. CREANTE			
1. Creanțe legate de activitatea de distribuție	23	920.990	843.018
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	3.633.879	3.310.486
6. Creanțe privind capitalul subscris și neversat	27	0	0
7. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	27a	0	0
TOTAL (rd. 23 la 27+23a+27a)	28	4.554.869	4.153.504

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
BILANȚ
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(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	0	2.000.000
TOTAL (rd. 29 la 30)	31	0	2.000.000
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	32	5.332.539	4.576.429
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.22 + 28 + 31 + 32)	33	9.887.408	10.733.049
C. CHELTUIELI IN AVANS	34	9.103	26.895
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	200.400	433.419
3. Datorii legate de activitatea de distribuție	37	4.116.732	3.939.878
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	587.995	666.584
TOTAL (rd. 35 la 40)	41	4.905.127	5.039.881
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34-41-56)	42	4.991.384	5.720.063
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 42-55)	43	7.031.900	9.780.149
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	999.200	2.138.658
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	0	81.800
TOTAL (rd. 44 la 49)	50	999.200	2.220.458
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	51	0	0
2. Provizioane pentru impozite	52	0	0
3. Alte provizioane	53	0	0
TOTAL (rd. 51 la 53)	54	0	0
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 2020***(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	792.926	1.632.700
REPORTAT(A)	SOLD D	74	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA	SOLD C	75	4.639.774	5.326.991
LA SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	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	6.032.700	7.559.691	

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 24.03.2021 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 _____

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2020

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedente 31.12.2019	curente 31.12.2020
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+09+10-11+12)	01	70.544.204	77.411.931
1.1. Venituri din activitatea de distribuție (rd. 03+08)	02	70.544.204	77.411.931
a) venituri din distribuția contractelor de asigurare și reasigurare (rd. 04+05+06+07)	03	70.544.204	77.411.931
a.1) oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	04	70.515.427	77.395.091
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	0	0
a.4) alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	07	28.777	16.840
b) venituri din activitatea de distribuție a produselor de pensii, a produselor de investiții și a produselor create de instituțiile de credit, instituțiile financiare nebankare, 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	81.471	0
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	70.625.675	77.411.931
6. a) Cheltuieli privind serviciile prestate de terti	19	2.006.669	2.059.281
din care, cheltuieli cu colaboratorii	20	0	0
b) Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	21	228.543	252.600
7. Reduceri comerciale primite	22	0	0
8. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	23	104.302	101.278
din care, taxa de funcționare	24	70.550	75.385
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 26+27)	25	2.542.601	2.975.915
a) Salarii și indemnizații	26	2.466.764	2.894.876
b) Cheltuieli cu asigurarile sociale și protecția socială	27	75.837	81.039
10. Cheltuieli privind sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	28	60.045.230	65.510.256

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 30 la 34)	29	182.446	219.863
11.1. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	30	0	0
11.2. Cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor 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	178.466	219.863
11.5. Alte cheltuieli de exploatare	34	3.980	0
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si imobilizarile necorporale (rd. 36-37)	35	108.593	132.964
a) Cheltuieli	36	108.593	132.964
b) Venituri	37	0	0
13. Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 39-40)	38	0	43.895
a) Cheltuieli	39	70.028	43.895
b) Venituri	40	70.028	0
14. Ajustari privind provizioanele (rd. 42-43)	41	0	0
a) Cheltuieli	42	0	0
b) Venituri	43	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19+21-22+23+25+28+29+35+38+41)	44	65.218.384	71.296.051
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Profit (rd. 18-44)	45	5.407.291	6.115.880
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	28.034	33.386
din care: veniturile obtinute de la entitatile afiliate	50	0	0
17. Alte venituri financiare	51	0	754
din care: venituri din alte imobilizari financiare	52	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.47+49+51)	53	28.034	34.140
18. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare (rd. 55-56)	54	0	0
a) Cheltuieli	55	0	0
b) Venituri	56	0	0
19. Cheltuieli privind dobanzile	57	61.780	61.932
din care: cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	58	0	0
20. Alte cheltuieli financiare	59	0	3.335
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.54+57+59)	60	61.780	65.267
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
Profit (rd. 53-60)	61		
Pierdere (rd. 60-53)	62	33.746	31.127
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
Profit (rd. 18+53-44-60)	63	5.373.545	6.084.753
Pierdere (rd. 44+60-18-53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd.18+53)	65	70.653.709	77.446.071
CHELTUIELI TOTALE (rd.44+60)	66	65.280.164	71.361.318
21. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
Profit (rd. 65-66)	67	5.373.545	6.084.753
Pierdere (rd. 66-65)	68	0	0
22. Impozitul pe profit	69	733.771	757.762

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.**CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020***(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	4.639.774	5.326.991
Pierdere (rd. 66-65+69+70)	72	0	0

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 24.03.2021 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.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2019

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
			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	34.399	3.958.526	3.958.526	3.200.000		792.926
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	3.958.526	4.639.774		3.958.526	3.958.526	4.639.774
	Sold D	0					0
Repartizarea profitului		0					0
Total capitaluri proprii		4.592.925	8.598.300	3.958.526	7.158.526	3.958.526	6.032.700

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 24.03.2021 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 2020
(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 24.03.2021 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 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedenta 31.12.2019	curenta 31.12.2020
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1	364.014.252	389.996.712
2. Plati in numerar din activitatea de distributie	2	353.077.092	377.837.236
3. Alte incasari de la debitori diversi	3	0	0
4. Plati in numerar catre furnizori si alti creditorii diversi	4	1.986.955	1.907.526
5. Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	2.546.140	2.973.609
6. Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	6	69.738	73.079
7. Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	7	623.158	861.342
8. Plati in numerar reprezentand dividende transferate actionarilor	8	3.043.975	3.610.585
9. Plati in numerar reprezentand dobânzi aferente împrumutului	9	61.781	61.920
10. Impozitul pe profit platit	10	742.212	788.636
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE (rd.01-02+03-04-05-06-07-08-09)	11	1.863.202	1.882.781
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
1. Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	12	299.934	1.980.094
2. Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	13	47.576	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	0	8.529
8. Incasari din rambursarea împrumuturilor acordate tertilor	19	2.411	0
9. Plăți în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	20	0	2.000.000
10. Incasari din dividende generate de instrumente de capitaluri proprii	21	0	0
11. Incasari din dobanzi generate de instrumente de datorie	22	0	0
12. Incasari din dobanzi bancare	23	28.034	33.386
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE INVESTITII (rd.12-11-13+14-15+16-17+18+19+20+21)	24	-221.912	-3.955.235
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
1. Incasari in numerar provenite din emisiunea de actiuni sau alte instrumente de capitaluri proprii	25	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2. Plati in numerar efectuate catre proprietari pentru a rascumpara actiunile entitatii	26	0	0
3. Incasari in numerar provenite din emisiunea de titluri de creanta, obligatiuni sau alte împrumuturi	27	0	1.611.713
4. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri împrumutate	28	200.400	239.236
5. Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	29	9.260	22.220
6. Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	30	9.260	18.820
7. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	31	0	59.533
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE (rd.23-24+25-26+27-28-29)	32	-200.400	1.316.344
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 1 IANUARIE	33	3.891.649	5.332.539
CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (rd.10+22+30)	34	1.440.889	-756.110
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE (rd. 31+32)	35	5.332.539	4.576.429

Situatiile financiare au fost autorizate la data de 24.03.2021 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 2020, Societatea are următoarele puncte de lucru:

- Municipiul Sibiu, jud. Sibiu, str. Justiției, nr. 10;
- București Sectorul 1, str. Buzești, nr. 59, bloc A5, scara 4, ataj 1, ap. 66¹;
- Municipiul Pitești, jud. Argeș, str. Intrarea ROZELOR, nr. 3;
- Municipiul Cluj-Napoca, jud. Cluj, str. Sarmisegetuza, nr. 22, etaj 1.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2020 este următoarea:

Acționar	Nr. Acțiuni	Valoarea nominala (lei)	Procent deținere (%)
LOGIN GABRIEL	1.158.064	231.612,80	46,3225
NICULAE DAN	768.526	153.705,20	30,7410
Persoane fizice	446.704	89.340,80	17,8681
Persoane juridice	126.706	25.341,20	5,0682
TOTAL	2.500.000	500.000,00	100,0000

¹ Prin Hotărârea AGEA nr. 13/21.12.2020 s-a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Societății prin menționarea unei noi locații a punctului de lucru (București, str. Elena Caragiani, nr. 21D, ap. 1, Sector 1). Aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), solicitată conform reglementărilor aplicabile (Norma 19/2018) cu privire la sediul nou al punctului de lucru, nu a fost emisă până la data autorizării situațiilor financiare anuale la 31.12.2020.

1.2. Structurile de Guvernanță Corporativă

Membrii Consiliului de Administrație ai Transilvania Broker de Asigurare S.A. pentru perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2020:

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

Prin Hotararea AGOA nr. 12/29.07.2020, în componența Consiliului de Administrație al Societății au fost aleși încă doi membri, după cum urmează:

- 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 guvernanță corporativă prescrise de Codul Bursei de Valori București. Până la data autorizării situațiilor financiare anuale nu a fost emisă aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu privire la noua componență extinsă a Consiliului de Administrație al Societății.

La data de 31.12.2020, echipa de management a companiei era asigurată de următoarele persoane:

- NICULAE Dan – director general;
- 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.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executivă a Societății sunt angajate cu contract pe perioadă nedeterminată.

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.

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 24.03.2021.

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 exemple de metode 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 2020 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, cu precădere în contextul evoluțiilor recente cauzate de evoluția pandemiei COVID-19. 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 2020, Societatea a înregistrat un **profit net** în sumă de **5.326.991 lei**, având **active circulante nete** în sumă de **5.720.063 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 2019 și 31 decembrie 2020 au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
LEU/EUR	4,7793	4,8694

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 atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și ambalare, onorariile profesionale, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială.

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

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

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 2020, Societatea are în derulare un contract de leasing financiar încheiat în anul 2020 pe o durată de 5 ani, având ca obiect un mijloc de transport cu o valoare de intrare de 163.912 lei. La 31 decembrie 2020, valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 143.423 lei.

Societatea nu are înregistrate imobilizări corporale achiziționate cu plata în rate.

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 agreată. 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 bănci. 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 2020, 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 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 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 contractul de leasing financiar aflat 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 nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 decembrie 2020
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	75.612	12.074			87.686
TOTAL	75.612	12.074	0	0	87.686

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2020	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2020
Licente si alte imobilizari necorporale	66.976	8.824		75.800
TOTAL	66.976	8.824	0	75.800

Valoare contabila	8.636			11.886
--------------------------	--------------	--	--	---------------

Pe parcursul anului 2020, valoarea contabilă a elementelor de natura imobilizărilor necorporale (licențe și programe informatice) a înregistrat o creștere de 38%, determinată în principal de achiziții de licențe. Valoarea totală a imobilizari necorporale achiziționate în anul 2020 a fost de 12.074 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în anul 2020 este de 8.824 lei.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 decembrie 2020
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	1.910.011	1.901.829		0	3.811.840
Instalatii tehnice si masini	782.680	216.765		0	999.445
Alte instalatii, utilaje si mobilier	90.429	13.338		0	103.767
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0			0	0
TOTAL	2.783.120	2.131.932	0	0	4.915.052

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2020	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 decembrie 2020
Amenașări de terenuri	1.287	1.932		3.219
Constructii	37.765	48.056		85.821
Instalatii tehnice si masini	650.158	62.547		712.705
Alte instalatii, utilaje si mobilier	74.201	11.605		85.806
TOTAL	763.411	124.140	0	887.551

Valoare contabila	2.019.710			4.027.501
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Pe parcursul anului 2020, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor s-a dublat, ca urmare a achiziției unui teren și a unei construcții în București, cu un cost de achiziție de 1.901.829 lei. Investițiile în echipamente, instalații tehnice și mobilier realizate pe parcursul anului 2020 au fost în sumă de 230.103 lei. În 2020 nu au avut loc vânzări sau casări de imobilizări corporale.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în anul 2020 pentru imobilizările corporale este de 124.140 lei.

La 31 decembrie 2020, 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 2020	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2020
Garantii si creante imobilizate	12.170	8.529		20.699
TOTAL	12.170	8.529	0	20.699

AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 decembrie 2020
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

Valoare contabila	12.170			20.699
--------------------------	---------------	--	--	---------------

7. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	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:		4.554.869	4.153.504	4.153.504	0	0
Creante legate de activitatea de distribuție	1	920.990	886.913	886.913		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție</i>	2	0	-43.895	-43.895		
Sume de încasat de la entități afiliate	3	0	0	0		0
Avansuri pentru prestări servicii	4	1.083.200	978.757	978.757		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	97.286	83.294	83.294		0
Creante privind capitalul subscris și nevarsat	8	0	0	0		0
Creante față de debitorii diverși	9	2.514.373	2.309.414	2.309.414		0
<i>Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitorii diverși</i>	10	-60.980	-60.980	-60.980		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 2020, 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 978.757 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 2021, respectiv suma de 2.309.414 lei. Din această sumă, 98.439 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 decembrie 2020. Corespunzător acestor estimări, Societatea a evidențiat ajustări pentru depreciere de valoare a creanțelor față de debitori diverși în sumă de 60.980 lei.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
La începutul perioadei	131.007	60.980
Constituite în timpul anului	0	43.895
Anulate în timpul anului	70.027	0
La sfârșitul perioadei	60.980	104.875

8. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2020, investițiile pe termen scurt în sumă de 2.000.000 lei sunt reprezentate de un depozit bancar constituit de Societate, care întrunește criteriile de recunoaștere în categoria investițiilor financiare pe termen scurt.

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Conturi curente la banci (lei)	2.501.336	2.926.761
Conturi de depozit (lei)	2.830.493	1.649.662
Numerar in casierie (lei)	711	7
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
TOTAL	5.332.539	4.576.429

10. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	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:		5.904.327	7.260.339	5.039.881	1.812.675	407.783
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	1.199.600	2.572.077	433.419	1.730.875	407.783
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	4.116.732	3.939.878	3.939.878	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	0			0	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	0	104.937	23.137	81.800	0
Datorii fata de furnizori si creditorii diversi	6	25.148	113.909	113.909	0	0

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Datorii fata de personal	7	176.815	115.516	115.516	0	0
Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	31.989	34.425	34.425	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	75.555	93.384	93.384	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	213.887	214.804	214.804	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	17.880	20.186	20.186	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Datorii privind sumele de restituit actionarilor	13	0	3.400	3.400	0	0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	14	1.610	1.610	1.610	0	0
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	15	45.111	46.212	46.212	0	0

Datoriile Societății la 31 decembrie 2020 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, decontate în luna ianuarie 2021, respectiv suma de 3.939.878 lei (4.116.732 lei în 2019).

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 2020 este de 999.200 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 84 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 31 decembrie 2020, soldul acestui împrumut este de 1.572.877 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 2020, există în derulare un contract de leasing financiar cu o datorie totală de 104.937 lei, a cărei scadența se prezintă astfel:

Obligatii de leasing financiar	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2020
cu scadenta pana la un an	0	23.137

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

cu scadenta peste un an	0	81.800
Total	0	104.937

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 46.212 lei la 31 decembrie 2020 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

Societatea nu a considerat necesară constituirea unor provizioane la nivelul anului 2020.

12. CAPITAL SOCIAL

Indicator	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
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

13. REZERVE

Rezerve	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Rezerve legale	100.000	100.000

14. REPARTIZAREA PROFITULUI

Indicator	Exercitiul financiar incheiat 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat 31 decembrie 2020
Profit net de repartizat	4.639.774	5.326.991
Rezerva legala	0	0
Alte rezerve	0	0
Acoperirea pierderilor reportate	0	0
Dividende de plata	3.800.000	4.300.000

Profit nerepartizat	839.774	1.026.991
----------------------------	----------------	------------------

Consiliul de Administrație se va pronunța cu privire la destinațiile propuse pentru profitul net. Profitul nerepartizat, în sumă de 1.026.991 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 2019	31 decembrie 2020
Venituri din activitatea de distribuție, din care:	70.544.204	77.411.931
Venituri din oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	70.515.427	77.395.091
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	28.777	16.840
Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii	0	0
Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	0	0

16. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

Indicator	Valoare la 31 decembrie 2019	Valoare la 31 decembrie 2020
Cheltuieli privind remuneratia personalului	2.406.779	2.828.364
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	59.985	66.512
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	22.226	17.975
Contributia asiguratorie de munca	53.611	63.064
Cheltuieli cu pregatirea personalului	1.109	2.489
TOTAL, din care:	2.543.710	2.978.404
Cheltuieli pentru personalul din conducerea executiva	302.152	304.716

b) Consiliul de administrație:

Nume și prenume	Funcția	Valoare indemnizații brute platite în 2020
NICULAE DAN	Presedinte C.A.	169.332
TUICA GABRIEL ALEXANDRU	Membru	15.384
DENES DANIELA TASIA	Membru independent	120.000
TOTAL		304.716

17. ANALIZA ALTOR CHELTUIELI SI A REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar încheiat 31 decembrie 2020
1. Cifra de afaceri neta	70.544.204	77.411.931
2. Costul serviciilor prestate (3+4)	62.888.033	68.816.645
3. Cheltuielile activității de baza	62.659.490	68.564.045
4. Cheltuielile activităților auxiliare	228.543	252.600
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	7.656.171	8.595.286
6. Cheltuieli de desfacere	1.306.387	1.331.054
7. Cheltuieli generale de administratie	1.023.964	1.148.353
8. Alte venituri din exploatare	81.471	0
9. Rezultatul din exploatare (5-6-7+8)	5.407.291	6.115.880

b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatori	Valoare în anul 2019	Valoare în anul 2020
Cheltuieli privind energia și apă	44.175	45.915
Cheltuieli de întreținere și reparațiile	182.409	154.808
Cheltuieli cu redeventele, locațiile de gestiune și chiriile	157.291	122.525
Cheltuieli cu primele de asigurare	83.724	96.700
Cheltuieli cu pregătirea personalului	1.109	2.489
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	0	0
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	526.465	472.679
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.100	0
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	16.686	3.564

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	181.060	176.181
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	120.540	129.609
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	691.108	854.810
TOTAL	2.006.669	2.059.281

18. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare în anul 2019	Valoare în anul 2020
1. Profitul sau pierderea contabil(a)	5.373.545	6.084.753
2. Elemente similare veniturilor		
3. Rezerva legala		
4. Venituri neimpozabile	70.028	0
5. Cheltuieli nedeductibile	426.032	486.056
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	3.039	6.989
7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)	5.732.588	6.577.798
8. Pierdere fiscala din anii precedenti	0	0
9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatoari (rd. 7-8)	5.732.588	6.577.798
10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)	917.214	1.052.448
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)	917.214	1.052.448
13. Bonificatie	0	84.196
14. Impozit pe profit datorat pentru trim I + II + III	533.139	559.726
15. Cheltuieli cu sponsorizarile	183.443	210.490
16. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei (rd. 12-13-14-15)	200.632	198.036

19. ALTE INFORMATII

Informatii privind relațiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

Societatea nu deține participații în alte entități.

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 chirii și leasing

Cheltuielile cu chiriile sunt în sumă de 122.525 lei, înregistrând o descreștere cu 34.766 lei față de 2019, datorată faptului că Societatea nu mai suportă chiria pentru punctul de lucru din București, urmare a achiziției de imobile din cursul anului 2020. Chiriile sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

Pentru anul 2020, cheltuielile cu dobânda aferentă contractului de leasing sunt în sumă de 3.206 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.

Pretenții de natură juridică (contingente)

Conducerea Societății consideră că litigiile în care Societatea este implicată la data situațiilor financiare nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare ale acesteia. Totuși, o datorie contingentă se impune a fi prezentată la nivelul sumei solicitate de Asirom Vienna Insurance Group S.A. sub formă de despăgubiri suportate ca urmare a emiterii eronate a unei polițe de asigurare. Pretențiile financiare sunt estimate la suma de 2.117.833 lei, la care se adaugă dobânzile aferente, care nu sunt precizate. Societatea Transilvania Broker de Asigurare S.A. a câștigat în primă instanță la Tribunalul Bistrița-Năsăud, apelul declarat de Asirom Vienna Insurance Group S.A. a fost respins în 2019, iar Asirom Vienna Insurance Group S.A. a declarat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție. Pe parcursul anului 2020, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul și a anulat atât Decizia Curții de Apel Cluj cât și Hotărârea Tribunalului Bistrița Năsăud, trimițând cauza spre rejudecare pe fond la instanța competentă. La data

autorizării situațiilor financiare anuale, Conducerea Societății apreciază că nu se impune recunoașterea unui provizion pentru acest litigiu.

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 părți aferente de 3126/10000 din părțile și dependențele comune, precum și asupra cotei părți de 9000/100 din terenul intravilan în suprafață de 270 m.p., având nr. cadastral 253777, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1.

Situațiile financiare au fost autorizate la data de 24.03.2021 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 31.12.2020 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- Activitati ale agentilor si brokeri-lor de asigurare

Cod de identificare fiscala : 19044296

Subsemnata Partiu-Vasilichi Oana Ancuta, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2020 si confirma 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 juridical isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,
Partiu-Vasilichi Oana Ancuta
Sef Serviciu contabil

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

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 190044296, care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2020, Contul de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, aferente exercițiului încheiat la 31.12.2020 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- 2 Situațiile financiare anuale individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 7.559.691 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 5.326.991 lei
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare anuale individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la data de 31.12.2020, 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 (în cele ce urmează "Regulamentul") 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"). 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") 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 distribuția de asigurări

Veniturile din distribuția contractelor de asigurări reprezintă ponderea majoritară (99,93%) 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 2.20 din Note;
- teste detaliate asupra valorii comisioanelor convenite Societății din activitatea de distribuție, prin reconciliere cu procentele agreeate cu asigurătorii. În colectarea probelor noastre de audit am avut în considerare controalele operaționale instituite de Societate pentru validarea sumelor decontate cu asigurătorii;
- examinarea încasărilor din activitatea de distribuție asigurări, inclusiv după data bilanțului pentru a susține colectarea creanțelor față de asigurători;

- obținerea de confirmări scrise pentru sumele convenite Societății la data bilanțului, reprezentând comisioane de recuperat de la asigurații.

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 (91,88%), 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. După cum s-a menționat la Punctul 19 "Alte informații" din Note la situațiile financiare, Societatea este implicată în litigii cu parteneri de afaceri sau alți terți.

Recunoașterea unor datorii în situațiile financiare sau prezentarea ca datorie contingentă în notele explicative la situațiile financiare, 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 Asirom (acțiune în pretenții pentru suma de 2.117.833 lei despăgubire și dobânzi) prezentat la paginile 34-35 din situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
- evaluarea critică a ipotezelor și estimărilor Societății în legătură cu litigiile și disputele, datoriile sau provizioanele recunoscute și datoriile contingente prezentate în situațiile financiare;
- evaluarea măsurii în care informațiile din notele explicative la situațiile financiare individuale cu privire la litigii și dispute prezintă în mod adecvat datoriile potențiale ale Societății.

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 denaturări 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 2020, 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 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 guvernanta 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 governanța 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 îndoeli 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

- 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 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 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2020.

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.

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, 25.03.2021