



**Transilvania Broker**<sup>®</sup>  
BROKER DE ASIGURARE

## RAPORTUL TRIMESTRULUI I 2023

Data raportului	10.05.2023
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

---

CUPRINS .....	1
1. EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE.....	1
2. POZIȚIA ȘI REZULTATELE FINANCIARE ALE EMITENTULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE .....	2
2.1. Analiza performanței economico-financiare.....	2
2.2. Analiza poziției financiare .....	4
3. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI .....	7
4. Anexa 1 – Situații financiare la 31.03.2023, neauditate.....	8
4.1. SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE .....	8
4.2. SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL .....	9
5. SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR .....	10
6. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU .....	11
7. NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE INTOCMITE LA 31 MARTIE 2023.....	12

## 1.EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

În primele trei luni ale anului 2023, volumul **primelor de asigurare** distribuite de Transilvania Broker de Asigurare S.A. s-a apropiat de 233 mil. lei, **cu 7,3% mai mult decât în perioada de referință** încheiată la 31.03.2022, generând **venituri în valoare de 33.495 mii lei** și un **rezultat net pozitiv în valoare de 4.334,3 mii lei**.

Intrucât primul semestru al anului 2022 a fost caracterizat de o creștere generală fără precedent a activității de intermediere în asigurări pe fondul redistribuirii polițelor City Insurance, perioada de referință (trimestrul I, 2022) reprezintă un termen de comparație puțin relevant pentru perioada de raportare. Mai mult, în contextul unor piețe de asigurări și de distribuție în asigurări aflate într-un proces prelungit de reșezare sub imperiul incertitudinilor legislative din sfera RCA și al re poziționării de forțe în spectrul concurențial pe toate clasele de asigurări, **creșterea cu 19,1% a volumului de prime distribuite din clasele facultative, alături de creșterea de 4,4% pentru volumul de polițe RCA** intermediare de Transilvania Broker reprezintă rezultate favorabile pentru trimestrul I al anului curent. Această apreciere câștigă consistență cu atât mai mult cu cât, pentru conducerea Transilvania Broker, activitatea de **distribuție de asigurări facultative reprezintă vectorul de creștere strategică**, prin potențialul foarte mare de creștere în România și prin impactul pozitiv major asupra profitului, în timp ce intermedierea de polițe RCA rămâne, potrivit specificului pieței românești de asigurări, componenta critică de suport și consistență pentru creștere. Remarcăm și faptul că nivelul comisionului mediu brut pe clasa de asigurări RCA se află pe o tendință de descreștere susținută în ultimii ani, cu impact asupra veniturilor distribuitorului de asigurări, prin prisma ponderii ridicate a acestora în portofoliul total de prime intermediare.

În acest context, dinamica în descreștere a veniturilor din activitatea de distribuție (-8,26%) și, respectiv, a profitului (-17%), față de trimestrul I al anului anterior nu reflectă o decelerare a afacerii, ci menținerea Transilvania Broker pe o pantă ascendentă foarte bună, în condițiile actuale de piață.

La 31.03.2023, **cele mai semnificative clase de asigurări după aportul lor în valoare absolută la volumul de prime intermediare de asistenții Transilvania Broker au înregistrat creșteri semnificative față de perioada de referință**. În timp ce clasa RCA a continuat să aducă cea mai importantă contribuție în valoarea absolută (+7.644,1 m. lei) la creșterea de 15.867 mii lei a volumului de prime distribuite în trimestrul I 2023 față de aceeași perioadă a anului 2022, cele mai importante creșteri procentuale au fost înregistrate în dreptul claselor A3 (+20%), A8 (+28%), A9 (+30%)<sup>1</sup>. În același timp, volumul primelor pentru asigurări de sănătate (A2) s-a majorat cu 37%, iar cel pentru asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (C1), cu 36%.

La 22.03.2023, a fost convocată Adunarea Ordinară a Acționarilor Transilvania Broker de Asigurare S.A. care, în ședința întrunită statutar și legal la prima convocare din data de 26 aprilie 2023, au discutat și aprobat **distribuirea a 10.000.000 lei ca dividende acționarilor îndreptățiți**, ceea ce

<sup>1</sup> A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant; A8 - Incendiu si calamitati naturale, (pentru alte bunuri decat cele asigurate in clasele A3 - A7); A9 - Grindina, inghet si alte riscuri decat cele prevazute in clasa A8

reprezintă sume **cu 33,3% mai mari decât dividendul aferent exercițiului financiar anterior și un dividend brut /acțiune de 2,0 lei.**

În perioada de raportare, conducerea Transilvania Broker a **accelerat implementarea proiectelor de digitalizare** a vânzărilor și **de promovare** în mediul online, aceasta reflectându-se în creșterea cu 37% a cheltuielilor IT, apropiindu-se de 500 mii lei și, respectiv, cu 78,5% a celor cu reclama și publicitatea, acestea depășind 300 mii lei. Intenția echipei este ca, în condițiile în care dezvoltarea platformei de emiterie on-line va absorbi resursele necesare, **până la finalul anului 2023, platforma de emiterie online să acomodeze, pe deplin funcțional, o nouă clasă de asigurare în platformă** (asigurarea pentru locuințe), alături de servicii conexe asigurărilor (asistență rutieră și asistență tehnică la domiciliu).

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

### 2.1. Analiza performanței economico-financiare

Primul trimestru al anului 2023 s-a încheiat, pentru Transilvania Broker de Asigurare S.A., cu venituri totale în valoare de 33.508 mii lei și rezultat net pozitiv în valoare de 4.334,3 mii lei, generate de un volum de prime de asigurare intermediare în valoare de 232.829,7 mii lei, cu 7,3% mai mare decât în aceeași perioadă a anului anterior, 2022 (perioada de referință). Față de trimestrul I al anului 2022, cifra de afacere și profitul au înregistrat niveluri mai mici cu 8,26% și, respectiv 17%. Cu toate acestea, pentru că primul semestru al exercițiului anterior a adus, în contextul de atunci al pieței de asigurări marcate de falimentul City Insurance, niveluri record de creșteri pentru venit și profit, și raportându-se la evoluția pozitivă a volumului de prime intermediare mai ales pentru asigurările din clase facultative (+19%) într-un context de piață cu evoluții mixte, în opinia conducerii Transilvania Broker, rezultatele în perioada de raportare sunt excelente și în linie cu nivelurile bugetate.

Veniturile realizate în perioada de raportare contribuie în proporție de 22,3% la veniturile bugetate pentru anul 2023, în timp ce, profitul raportat la 31.03.2023 reprezintă 36% din profitul bugetat pe întregul an.

Rata netă a profitului, la 31.03.2023, a fost de 12,9%, pe fondul unei rate de scădere mai reduse a cheltuielilor de exploatare în raport cu cea a veniturilor din activitatea de distribuție. Aceasta s-a datorat, pe de o parte, descreșterii într-o masura mai redusă a cheltuielilor cu comisioanele acordate asistenților în brokeraj ai Transilvania Broker și, pe de altă parte, a deciziei conducerii de a susține ritmul și intensitatea procesului de digitalizare și promovare a afacerii.



## CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2022 31 martie	2023 31 martie	Variație (%) trim I 2023 / trim I 2022	Pondere în categ. de venit/chelt. (%) 2023
<b>Venituri din exploatare</b> , din care:	<b>36.516.593</b>	<b>33.508.034</b>	<b>-8,24%</b>	<b>100%</b>
Cifra de afaceri netă, din care:	36.511.027	33.495.061	<b>-8.26%</b>	<b>100%</b>
Venituri din activitatea de distribuție	36.511.027	33.495.061		
Alte venituri din exploatare	5.566	12.973	+133,1%	-
<b>Cheltuieli de exploatare</b> , din care:	<b>30.462.843</b>	<b>28.403.356</b>	<b>-6,76%</b>	<b>100%</b>
Cheltuieli cu sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	27.998.264	25.606.104	-8,54%	90,2%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	942.729	1.342.208	+42,4%	4,73%
Cheltuieli cu personalul	1.116.129	1.223.052	+9,58%	4,31%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	51.835	34.144	-34,1%	0,12%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	59.715	56.263	-5,8%	0,2%
Alte cheltuieli de exploatare	206.602	54.069	-73,8%	0,19%
Ajustări de valoare privind imobilizările	87.569	87.516	-0,1%	0,31%
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>6.053.750</b>	<b>5.104.678</b>	<b>-15,7%</b>	<b>-</b>
<b>Venituri financiare</b>	5.636	31.866	+465,4%	-
<b>Cheltuieli financiare</b>	23.814	47.643	+100,1%	-
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(18.178)</b>	<b>(15.777)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	36.522.229	33.539.900	-8,17%	-
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	30.486.657	28.450.999	-6,68%	-
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>6.035.572</b>	<b>5.088.901</b>	<b>-15,68%</b>	<b>-</b>
Impozit pe profit	811.861	754.625	-7,05%	-
<b>REZULTAT NET</b>	<b>5.223.711</b>	<b>4.334.276</b>	<b>-17,03%</b>	<b>-</b>

Cea mai importantă categorie de **cheltuieli operaționale**, reprezentată de cheltuielile cu comisioanele datorate asistenților, s-a redus cu 8,54%, respectiv cu 2.392,2 mii lei, în același sens și aproape în aceeași intensitate cu evoluția veniturilor din activitatea de distribuție, pe fondul evoluției particulare pe piața distribuției în asigurări reflectată atât în *volumul primelor intermediare*, cât și la nivelul *comisionului mediu brut*. Acesta, în perioada de raportare, s-a poziționat la 14,4%, cu 2,44 p.p. sub nivelul aferent perioadei de referință.

Cu excepția cheltuielilor cu comisioanele datorate asistenților - categorie direct corelată cu dinamica veniturilor din distribuția de asigurări, evoluția celorlalte categorii semnificative de costuri reflectă determinarea și consecvența conducerii în a susține investițiile în atuurile și activele cheie ale afacerii pe termen lung.

Astfel, în primul trimestru, cheltuielile cu **resursa umană** raportează creșteri de aproape 10% față de perioada de referință. De asemenea, *cheltuielile privind serviciile prestate de terți*, a treia cea mai semnificativă categorie de cheltuieli de exploatare cu o pondere de 4,7% în total cheltuieli de exploatare, care încorporează cheltuielile cu servicii IT și promovare, s-a majorat de asemenea, cu aproape 400 mii lei, respectiv cu 42,4% față de primul trimestru al anului 2022. Investițiile impuse de operaționalizare **planului de digitalizare** nu au fost decelerate, valoarea acestora majorându-se cu 37,3% în aceeași perioadă, până la aproape 500.000 lei. În același sens, **campaniile de**



**promovare online** a serviciilor Transilvania Broker au generat creșterea cu 78,5% a cheltuielilor cu reclama și publicitatea, acestea contribuind cu 23,3% la valoarea contabilă a *cheltuielilor cu serviciile prestate de terți*, respectiv 312,3 mii lei la 31.03.2023. Menționăm și faptul că, în categoria altor cheltuieli cu servicii prestate de terți, un procent de 23,8% echivalent al unei sume de aproape 320 mii lei, reprezintă tot cheltuieli cu asistenții, care s-au majorat cu 76,7% în perioada de raportare față de cea perioada de referință.

În contextul unei corecții temporare a marjei profitului, tot cu titlu de excepție, conducerea Transilvania Broker a decis alocarea de resurse strict necesare proiectelor sale social-educative, valoarea sponsorizărilor acordate până la 31.03.2023 fiind de 54,1 mii lei, cu 73,8% mai puțin decât în trimestrul I al anului 2022.

În aceste condiții, **rezultatul brut din exploatare** la 31.03.2023 a fost în valoare de 5.104,7 mii lei, marja brută fiind de 15,2%.

**Veniturile și cheltuielile financiare**, formate în proporție de 93% și, respectiv, 92,5% venituri și cheltuieli din dobânzi, rămân la un nivel relativ scăzut, deși dinamica de creștere a acestora a fost semnificativă. Veniturile din dobânzi s-au majorat cu 24,3 mii lei (+88,8%) cu precădere datorită politicii de gestiune a disponibilului de numerar prin constituirea depozitului la termen în valoare de 6.000 mii lei înregistrată contabil ca investiție pe termen scurt. Această creștere a compensat majorarea cheltuielilor cu dobânzile în valoare de 20,7 mii lei calculate ca aferente sumei de plată către Asirom Viena Insurance Group, care a fost achitată în perioada de raportare..

În consecință, primul trimestru al anului 2023 raportează un **profit brut** de 5.088,9 mii lei și, respectiv, un **rezultat net pozitiv** în valoare de 4.334,3 mii lei.

## 2.2. Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2023 1 ianuarie	2022 31 martie	2023 31 martie	% în total Activ la 31.03.2023
<b>Active imobilizate</b>	<b>4.607.511</b>	<b>4.827.225</b>	<b>4.530.495</b>	<b>12%</b>
Imobilizări necorporale	15.595	19.923	18.096	0,05%
Imobilizări corporale	4.571.645	4.787.734	4.491.984	11,9%
Imobilizări financiare	20.271	19.568	20.415	0,05%
<b>Active curente</b>	<b>27.418.774</b>	<b>27.522.928</b>	<b>33.174.774</b>	<b>87,9%</b>
Stocuri	0	0	0	0
Creanțe, din care:	12.599.247	9.405.633	8.142.993	21,6%
creanțe legate de activitatea de distribuție	2.139.774	2.005.956	168.696	0,45%
alte creanțe	10.459.473	7.399.677	7.974.297	21,1%
Investiții pe termen scurt	6.000.000	0	6.000.000	15,9%
Disponibilități bănești	8.819.527	18.117.295	19.031.781	50,4%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>40.339</b>	<b>57.066</b>	<b>37.876</b>	<b>0,1%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>32.066.624</b>	<b>32.407.219</b>	<b>37.743.145</b>	<b>100%</b>



**Activele circulante** își păstrează poziția dominantă în activul Emitentului, ponderea acestora majorându-se de la 85% la 31.03.2022, la 87,9% la finalul perioadei de raportare, ca urmare a unei creșteri cu 21% a valorii acestora față de începutul perioadei și cu 20,5% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Această dinamică este justificată în primul rând prin evoluția disponibilităților bănești, categorie cu ponderea cea mai însemnată în total active curente, de 57,4%, urmată de cea a creanțelor, de 24,5%.

Valoarea trezoreriei s-a majorat cu 115,8% față de 01.01.2023 și cu 5,1% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior pe fondul creșterii atât a soldurilor din conturile colectoare - care mediază transferul fondurilor între clienți și asigurători - cu 2.570,5 mii lei (+37,8%), dar și a disponibilităților proprii cu 4.328,7 mii lei (+38,2%). Remarcăm faptul că, în perioada de raportare, la valoarea disponibilităților bănești proprii (9.663,6 mii lei) se adaugă valoarea investițiilor pe termen scurt reprezentând depozitul bancar la termen în valoare de 6.000 mii lei. În timp ce variația soldului conturilor colectoare redă o imagine punctuală a sumelor care, la data încheierii perioadei de raportare, sunt în curs de a fi transferate către asigurători, dinamica disponibilităților proprii încorporează rezultatul cumulat și încă nedistribuit al perioadelor de raportare anterioare.

Ca structură, *disponibilitățile bănești proprii*, exclusiv depozitul la termen, reprezintă, la 31.03.2023, 51% din totalul trezoreriei. Dinamica lor este justificată prin încorporarea rezultatului exercițiului financiar, dividendul stabilit prin hotărârea AGOA din 26 aprilie 2023 nefiind acordat în perioada de raportare.

La 31.03.2023, valoarea *creanțelor* s-a diminuat cu 13,4% față de 31.03.2022, și cu 35,4% față de începutul exercițiului. Din totalul creanțelor înregistrate la finalul perioadei de raportare, creanțele derivate din activitatea de intermediere în asigurări însumează atât valoarea aferentă acestei poziții bilanțiere (168,7 mii lei), cât și 81% din valoarea poziției bilanțiere „Alte creanțe”, respectiv 6.444 mii lei, care reprezintă sume de colectat de la asistenții din structura de vânzări a Transilvania Broker. Aceste creanțe au termene de încasare stricte, reglementate legislativ, intern și contractual.

Având în vedere că valoarea tuturor creanțelor derivate din activitatea de intermediere reprezintă 81,2% din valoarea totală a creanțelor, putem concluziona că *dinamica creanțelor, în ansamblul lor, redă, în esență, variația în intensitate a activității de distribuție de asigurări în perioada de raportare față de cea de referință.*

Valoarea provizioanelor constituite pentru deprecierea creanțelor la 31.03.2023 este de 182,5 mii lei, din care 139 mii lei pentru deprecierea creanțelor clienți, iar 43,5 mii lei, pentru deprecierea creanțelor în raport cu furnizorii.

În perioada de raportare, valoarea bilanțieră a **activelor imobilizate** s-a diminuat cu 1,7% (-77 mii lei) față de începutul exercițiului, pe fondul înregistrării cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor aferentă perioadei, parțial compensată de investiții în echipamente și mijloace de transport în valoare de 4,2 mii lei și, respectiv, de înregistrarea de imobilizări necorporale de natura drepturilor intelectuale în valoare de 6,1 mii lei. Ponderea activelor imobilizate în total activ s-a diminuat, astfel, de la 14,4% la începutul exercițiului, la 12% la 31.03.2023.

<b>CAPITALURI PROPRII și DATORII</b>				
<b>Indicatori ai poziției financiare</b> (valorile sunt exprimate în lei)	<b>2023</b> 01 ianuarie	<b>2022</b> 31 martie	<b>2023</b> 31 martie	<b>% în total Pasiv la</b> 31.03.2023
<b>Datorii curente</b>	<b>15.144.141</b>	<b>13.611.971</b>	<b>16.540.225</b>	<b>43,8%</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	433.419	433.419	433.419	1,15%
Datorii legate de activitatea de distribuție	10.778.926	10.855.646	13.294.843	35,2%
Alte datorii pe termen scurt	3.931.796	2.322.906	2.811.963	7,45%
<b>Datorii non-curente</b>	<b>2.358.649</b>	<b>2.191.472</b>	<b>2.304.810</b>	<b>6,11%</b>
Împrumuturi bancare	1.271.820	1.596.884	1.163.466	3,1%
Alte datorii pe termen lung	1.086.829	594.588	1.141.344	3,01%
<b>Datorii totale</b>	<b>17.502.790</b>	<b>15.803.443</b>	<b>18.845.035</b>	<b>49,9%</b>
<b>Provizioane</b>	<b>515.823</b>	<b>1.236.391</b>	<b>515.823</b>	<b>1,37%</b>
<b>Capital social</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>1,33%</b>
<b>Rezerve, din care:</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>0,27%</b>
Rezerve legale	100.000	100.000	100.000	0,27%
Acțiuni proprii	(125.000)	-	(125.000)	-
<b>Rezultat reportat</b>	<b>2.043.674</b>	<b>9.543.674</b>	<b>13.573.011</b>	<b>36%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>11.529.337</b>	<b>5.223.711</b>	<b>4.334.276</b>	<b>11,5%</b>
<b>Capitaluri proprii totale</b>	<b>14.048.011</b>	<b>15.367.385</b>	<b>18.382.287</b>	<b>48,7%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII și DATORII</b>	<b>32.066.624</b>	<b>32.407.219</b>	<b>37.743.145</b>	<b>100%</b>

**Datoriile totale** ale Societății, în creștere cu 7,7% la finalul perioadei de raportare față de începutul anului 2023, contribuie în proporție de 49,9% la finanțarea activului, cu 6,7 p.p. mai puțin decât la 31.12.2022. La această dinamică a contribuit preponderent majorarea valorii activului - pe fondul creșterii valorii activelor curente - într-o măsură semnificativ mai mare (+5.676,5 mii lei) decât a datoriilor (+1.342,2 mii lei), în perioada de raportare față de începutul perioadei.

**Datoriile curente**, care reprezintă, la 31.03.2023 87,8% din total datorii și 43,8% din totalul pasivului, sunt constituite în proporție de 80,4% din datorii legate de activitatea de distribuție, cu termene de scadență și plată reglementate strict, potrivit specificului activității de distribuție în asigurări. Ca și în dreptul creanțelor derivate din activitatea de distribuție de asigurări, dinamica datoriilor curente asociate activității de distribuție (+22,5% față de trimestrul I al anului anterior) reflectă variația activității aferentă ultimului ciclu de decontare.

**Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an reprezintă**, în proporție de 50,5%, creditele bancare contractate pentru cofinanțarea achiziției de active corporale pentru schimbarea sediului social și dezvoltarea punctului de lucru din București, în scădere cu 27,1% față de 31.03.2022, și cu 8,5% față de începutul exercițiului, pe fondul achitării tranșelor scadente. Alte datorii pe termen lung integrează, de asemenea, contractele de leasing pentru autovehicule.

Soldul negativ al poziției *Acțiuni proprii* reflectă derularea programului de răscumpărare aprobat în conformitate cu hotărârea AGEA nr. 14/07.09.2021 și cu decizia Consiliului de administrație nr. 27/14.12.2022, pentru implementarea programului de stimulare și fidelizare a persoanelor cheie din cadrul Societății, de tip Stock option plan. Acțiunile răscumpărate vor fi alocate beneficiarilor în al doilea trimestru al anului 2023.



**Capitalurile proprii**, care reprezintă 48,7% din pasivul bilanțier la 31.03.2023, sunt în creștere cu 31% față de începutul perioadei de raportare și, respectiv, cu 19,6% față de perioada de referință, reflectând, în primul rând, o valoare superioară a rezultatului reportat, de 13.573 mii lei, cu 11.529,3 mii lei deasupra nivelului raportat la 01.01.2023, dar și rezultatul perioadei de raportare (4.334,3 mii lei).

### 3.ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula de calcul	31.03.2022	31.03.2023	Intervale de referință
<b>Indicatori ai lichidității și solvabilității</b>				
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	2,02	<b>2,02</b>	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	1,33	<b>1,15</b>	>0,5
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	2,05	<b>2,00</b>	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitalul propriu / (Capitalul propriu + Datorii Totale)	47,4%	<b>48,7%</b>	>30%
<b>Indicatori ai gradului de îndatorare</b>				
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent x 100	12,4%	<b>11,1%</b>	
Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale x 100	48,8%	<b>49,9%</b>	<80%
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	7,56	<b>7,46</b>	-

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

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

**Celelalte categorii de indicatori economico-financiar** indică, de asemenea, o poziție financiară solidă și un nivel de risc confortabil pentru o societate cu o politică investițională accelerată. În perioada de raportare, creșterea valorii activului total a fost superioară majorării datoriilor totale ale Societății, o diferență alimentată preponderent de creșterea disponibilităților bănești și, indirect, a valorii activelor circulante.

Prezentul raport a fost elaborat în baza situațiilor financiare încheiate la data de 31.03.2023, neauditate.

**Președintele Consiliului de Administrație**

Niculae Dan



#### 4. Anexa 1 - Situații financiare la 31.03.2023, neauditate

##### 4.1.SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(valorile sunt exprimate în lei)	31 martie 2022	01 ianuarie 2023	31 martie 2023
<b>Active imobilizate, total din care</b>	<b>4.827.225</b>	<b>4.607.511</b>	<b>4.530.495</b>
Imobilizări necorporale	19.923	15.595	18.096
Imobilizări corporale	4.787.734	4.571.645	4.491.984
Imobilizări financiare	19.568	20.271	20.415
<b>Active curente, total din care</b>	<b>27.522.928</b>	<b>27.418.774</b>	<b>33.174.774</b>
Stocuri	-	-	-
Creanțe, din care :	9.405.633	12.599.247	8.142.993
<i>Creanțe legate de activitatea de distribuție</i>	2.005.956	2.139.774	168.696
<i>Alte creanțe</i>	7.399.677	10.459.473	7.974.297
Investiții pe termen scurt	-	6.000.000	6.000.000
Casa și conturi la Bănci	18.117.295	8.819.527	19.031.781
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>57.066</b>	<b>40.339</b>	<b>37.876</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>32.407.219</b>	<b>32.066.624</b>	<b>37.743.145</b>
<b>Datorii curente, total din care</b>	<b>13.611.971</b>	<b>15.144.141</b>	<b>16.540.225</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	433.419	433.419	433.419
Datorii legate de activitatea de distribuție	10.855.646	10.778.926	13.294.843
Datorii comerciale și alte datorii	2.322.906	3.931.796	2.811.963
<b>Active circulante nete/Datorii curente nete</b>	<b>13.968.023</b>	<b>12.314.972</b>	<b>16.672.425</b>
<b>Total active minus Datorii curente</b>	<b>18.795.248</b>	<b>16.922.483</b>	<b>21.202.920</b>
<b>Datorii non - curente, total din care:</b>	<b>2.191.472</b>	<b>2.358.649</b>	<b>2.304.810</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	1.596.884	1.271.820	1.163.466
Alte datorii pe termen lung	594.588	1.086.829	1.141.344
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>15.803.443</b>	<b>17.502.790</b>	<b>18.845.035</b>
<b>Provizioane</b>	<b>1.236.391</b>	<b>515.823</b>	<b>515.823</b>
Capital social subscris și vărsat	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Rezerve	100.000	100.000	100.000
Acțiuni proprii		125.000	125.000
Rezultat reportat	9.543.674	2.043.674	13.573.011
Rezultatul perioadei	5.223.711	11.529.337	4.334.276
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>15.367.385</b>	<b>14.048.011</b>	<b>18.382.287</b>
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>32.407.219</b>	<b>32.066.624</b>	<b>37.743.145</b>

**Director General,  
Dl. Gabriel Login**

**Director Financiar  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



## 4.2.SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

(valorile sunt exprimate în lei)	31 martie 2022	31 martie 2023
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>36.516.593</b>	<b>33.508.034</b>
Cifra de afaceri netă, din care	36.511.027	33.495.061
Venituri din activitatea de distribuție	36.511.027	33.495.061
Alte venituri din exploatare	5.566	12.973
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>30.462.843</b>	<b>28.403.356</b>
Cheltuieli cu sumele datorate asistenților	27.998.264	25.606.104
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	942.729	1.342.208
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	51.835	34.144
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	59.715	56.263
Cheltuieli cu personalul	1.116.129	1.223.052
Alte cheltuieli de exploatare	206.602	54.069
Ajustări de valoare privind imobilizările	87.569	87.516
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>6.053.750</b>	<b>5.104.678</b>
<b>Venituri financiare</b>	5.636	31.866
<b>Cheltuieli financiare</b>	23.814	47.643
<b>Profitul sau pierderea financiar(ă)</b>	<b>(18.178)</b>	<b>(15.777)</b>
<b>Profitul sau pierderea brut(ă)</b>	<b>6.035.572</b>	<b>5.088.901</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	811.861	754.625
<b>Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar</b>	<b>5.223.711</b>	<b>4.334.276</b>

**Director General,  
DI. Gabriel Login**

**Director Financiar,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



## 5.SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Denumirea indicatorilor	Realizari aferente perioadei de raportare	
	01.01.2023	31.03.2023
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	773.110.159	227.470.222
2.Plati in numerar din activitatea de distributie	749.226.517	214.602.659
3. Alte încasări de la debitori diversi	5.508	27.331
4.Plati în numerar catre furnizori si alti creditori diversi	3.665.778	1.114.527
5.Plati în numerar catre si in numele angajatilor	4.527.204	1.097.744
6.Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	125.480	34.528
7.Alte plăți in numerar aferente activitatii de exploatare	1.772.930	290.616
8.Plati în numerar reprezentand dividendele transferate actionarilor	7.126.481	0
9.Plati in numerar reprezentand dobanzi aferente imprumutului	131.187	38.768
10.Impozitul pe profit platit	1.692.828	0
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	<b>4.847.262</b>	<b>10.318.711</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>		
1.Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	80.559	
2.Incasari din dobanzi bancare	132.814	29.651
3. Plăți în numerar pentru alte investiții pe termen scurt	6.000.000	0
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DEINVESTITII</b>	<b>-5.947.745</b>	<b>29.651</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>		
1. Plăți în numerar efectuate către proprietari pentru a răscumpăra acțiunile entității	125.000	0
2. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri imprumutate	433.419	108.355
3.Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	11.600	0
4.Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	11.600	0
5.Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	99.864	27.752
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>-658.283</b>	<b>-136.107</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 ianuarie 2023</b>	<b>10.578.292</b>	<b>8.819.526</b>
<b>CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR</b>	<b>-1.758.766</b>	<b>10.212.255</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 31.03.2023</b>	<b>8.819.526</b>	<b>19.031.781</b>

Director General,  
DI. Gabriel Login

Director Financiar,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi



## 6.SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.03.2023

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 martie 2023
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500,000	0	0	0	0	500,000
Prime de capital		0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Rezerve legale		100,000	0	0	0	0	100,000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Alte rezerve		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2.043.674	11.529.337	11.529.337	0	0	13.573.011
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	11.529.337	4.334.276	0	11.529.337	11.529.337	4.334.276
	Sold D	0	0	0	0	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>14.173.011</b>	<b>15.863.613</b>	<b>11.529.337</b>	<b>11.529.337</b>	<b>11.529.337</b>	<b>18.507.287</b>

**Director General,  
DI. Gabriel Login**

**Director Financiar,  
Dna. Oana Pârțiu-Vasilichi**



## **7. NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE INTOCMITE LA 31 MARTIE 2023**

### **1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

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

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

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

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

### **2. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

#### Costul / Evaluarea

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

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

#### Amortizarea

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

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

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

#### Imobilizări corporale deținute în leasing financiar

La 31 martie 2023 societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar având ca obiect trei mijloace de transport.

- contract încheiat în anul 2020 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 163.912 lei și la 31.03.2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 81.956 lei;



- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 141.913 lei și la 31 martie 2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 100.522 lei;
- contract încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 364.607 lei și la 31 martie 2023 valoarea contabilă a acestei imobilizări corporale deținute în regim de leasing financiar este de 263.328 lei

#### Derecunoaștere

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

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

### **3. IMOBILIZĂRI FINANCIARE**

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

### **4. CREANȚE COMERCIALE**

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

### **5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

### **6. DATORII FINANCIARE**

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

### **7. CONTRACTE DE LEASING**

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

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

### **8. PROVIZOANE**

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



estimare a cheltuielilor probabile, sau, în cazul unei obligații, a sumei necesare pentru stingerea obligației.

### **9. CAPITAL SOCIAL**

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

### **10. REZERVE LEGALE**

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut evidențiat la sfârșitul exercițiului financiar până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale. La 31.03.2023, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

### **11. INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

### **12. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR**

#### Venituri din exploatare

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

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

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

#### Venituri din vânzarea de bunuri

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

#### Venituri din redevențe, chirii și dobânzi

Acestea se recunosc astfel:

- dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente;
- redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

### **13. IMPOZITE ȘI TAXE**

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

### **14. ERORI CONTABILE**

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

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





### 15. CONVERSII VALUTARE

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în LEI la rata de schimb valabilă la data tranzacției. Ratele de schimb LEU/EUR la 31 martie 2022 și 31 martie 2023 au fost după cum urmează:

Moneda	31 martie 2022	31 martie 2023
LEU/EUR	4,9466	4,9491

### 16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 martie 2023
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	115.319	6.120	0	0	121.439
<b>TOTAL</b>	<b>115.319</b>	<b>6.120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121.439</b>

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Amortizar e in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 31 martie 2023
Licente si alte imobilizari necorporale	99.724	3.619	0	103.343
<b>TOTAL</b>	<b>99.724</b>	<b>3.619</b>	<b>0</b>	<b>103.343</b>

<b>Valoare contabila</b>	<b>15.595</b>			<b>18.096</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Au fost achiziții de imobilizari necorporale realizate în primele 3 luni ale anului 2023 în suma de 6.120 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în primele 3 luni ale anului 2023 este de 3.619 lei.

### 17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri		Sold final 31 martie 2023
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	3.819.033	0	0	0	3.819.033
Instalatii tehnice si masini	2.129.797	4.236	0	0	2.134.033
Alte instalatii, utilaje si mobilier	126.384	0	0	0	126.384
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>6.075.214</b>	<b>4.236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.079.450</b>



AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2022	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 30 septembrie 2022
Amenajări de terenuri	7.081	483	0	7.564
Constructii	214.866	16.132	0	230.998
Instalatii tehnice si masini	1.170.859	65.816	0	1.236.675
Alte instalatii, utilaje si mobilier	110.763	1.465	0	112.229
<b>TOTAL</b>	<b>1.503.569</b>	<b>83.896</b>	<b>0</b>	<b>1.587.465</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>4.571.645</b>			<b>4.491.984</b>

Pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2023, nu au fost investiții în amenajări de terenuri și construcții ; investițiile în echipamente, instalații tehnice și mijloace de transport realizate pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2023 au fost în sumă de 4.236 lei.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în primelor 3 luni ale anului 2023 pentru imobilizările corporale este de 83.896 lei.

#### 18. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

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

VALOARE BRUTA	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 martie 2023
Garantii si creante imobilizate	20.271	846	703	19.568
<b>TOTAL</b>	<b>20.271</b>	<b>846</b>	<b>703</b>	<b>20.414</b>

AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold final 31 martie 2023
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Valoare contabila</b>	<b>20.271</b>	<b>846</b>	<b>703</b>	<b>20.414</b>
--------------------------	---------------	------------	------------	---------------

#### 19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 martie 2023	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
<b>TOTAL CREANȚE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:</b>		<b>12.599.247</b>	<b>8.142.993</b>	<b>8.142.993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Creante legate de activitatea de distribuție	1	2.278.767	438.939	438.939	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor privind activitatea de distribuție	2	-138.993	-138.993	-138.993	0	0
Avansuri pentru prestari servicii	3	1.612.816	1.331.216	1.331.216	0	0
Avansuri acordate personalului si creante asimilate	4	0	0	0	0	0
Creante fata de bugetul de stat	5	0	0	0	0	0
Creante fata de bugetul asigurarilor sociale	6	127.297	111.399	111.399	0	0
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	7	0	0	0	0	0
Creante fata de debitori diversi	8	6.837.925	6.443.953	6.443.953	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	9	-43.521	-43.521	-43.521	0	0
Decontari privind facturi de intocmit	10	1.924.955	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.

## 20. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31.03.2023, investițiile pe termen scurt sunt reprezentate de un depozit bancar, în sumă de 6.000.000 lei

## 21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	31 decembrie 2022	31 martie 2023
Conturi curente si colectoare la banci (lei)	8.816.234	19.021.697
Conturi de depozit (lei)	0	0
Numerar in casierie (lei)	3.293	10.084
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>8.819.527</b>	<b>19.031.781</b>



## 22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 martie 2023	Termen de exigibilitate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3 = 4 + 5 + 6	4	5	6
<b>TOTAL DATORII (rd.1 la 15), din care:</b>		<b>17.502.790</b>	<b>19.193.436</b>	<b>17.556.294</b>	<b>1.637.142</b>	<b>0</b>
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	1.705.239	1.596.885	433.419	1.163.466	0
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	10.778.926	13.294.843	13.294.843	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	4	348.400	348.400	97.200	251.200	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	351.999	326.444	103.968	222.476	0
Datorii fata de furnizori si creditorii diversi	6	3.229.034	1.741.662	1.741.662	0	0
Datorii fata de personal	7	305.870	327.627	327.627	0	0
Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	80.333	15.437	15.437	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	123.544	144.224	144.224	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	465.688	1.225.535	1.225.535	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	34.528	33.495	33.495	0	0
Datorii privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12	0	0	0	0	0
Datorii privind sumele de restituit actionarilor	13	0	0	0		0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	14	1.610	1.610	1.610	0	0
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	15	77.619	137.274	137.274	0	0

Datoriile Societății la 31 martie 2023 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, sume decontate în prima jumătate la lunii aprilie 2023.

Datoriile față de instituțiile financiar-bancare sunt reprezentate de două împrumuturi pentru investiții. Împrumutul pe termen lung în sumă de 1.400.000 lei a fost contractat de Societate în anul 2018, cu scopul de a finanța achiziția unei construcții în Bistrița (sediul actual al Societății) și a 2 terenuri aferente construcției, în valoare totală de 1.698.272 lei. Împrumutul se rambursează în rate egale pe o durată de 84 de luni, scadența finală fiind pe 01.12.2025. Suma rămasă de rambursat la 31.03.2023 este de 548.300 lei. Societatea a constituit următoarele garanții pentru împrumutul primit: garanție mobilă asupra conturilor bancare deschise la bancă; ipotecă imobiliară asupra construcției și celor 2 terenuri. Al doilea împrumut, în valoare de 1.611.713 lei, a fost contractat în 2020 pentru a finanța achiziția unei



construcții și a terenului aferent din București; rambursarea acestui împrumut se realizează în 83 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29.09.2027. La 31.03.2023, soldul acestui împrumut este de 1.048.585 lei. Clădirea și terenul finanțate prin acest împrumut sunt ipotecate în favoarea băncii. Pentru ambele împrumuturi, rata dobânzii este stabilită în funcție de indicele ROBOR la 6 luni și marja practică de bancă.

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

### 23. CAPITAL SOCIAL

<b>Indicator</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>30 martie 2023</b>
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	2.500.000	5.000.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,20	0,10

### 24. REZERVE

<b>Rezerve</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 martie 2023</b>
Rezerve legale	100.000	100.000

### 25. CIFRA DE AFACERI NETĂ

<b>Natura veniturilor realizate</b>	<b>31 martie 2022</b>	<b>31 martie 2023</b>
<b>Venituri din activitatea de distribuție, din care:</b>	<b>36.511.027</b>	<b>33.495.061</b>
Oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	0	0
Acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubire	48.822	62.094
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	36.462.205	33.432.967
Alte venituri din exploatare	0	0
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

### 26. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

<b>Indicator</b>	<b>31 martie 2022</b>	<b>31 martie 2023</b>
Cheltuieli privind remuneratia personalului	1.044.550	1.116.636
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	22.212	68.640
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	25.830	12.639



Contributia asiguratorie de munca	23.538	25.137
Cheltuieli cu pregatirea personalului	0	400
<b>TOTAL:</b>	<b>1.116.130</b>	<b>1.223.452</b>

## 27. ANALIZA ALTOR CHELTUIELI SI A REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

### a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicator	Raportari contabile la 31 martie 2022	Raportari contabile la 31 martie 2023
1. Cifra de afaceri neta	36.511.027	33.495.061
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4)	29.346.714	27.179.904
3. Cheltuielile activitatii de baza	29.052.543	27.038.319
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	294.171	141.585
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	7.164.313	6.315.157
6. Cheltuieli generale de administratie	1.116.129	1.223.452
7. Alte venituri din exploatare	5.566	12.973
8. Rezultatul din exploatare (5-6+7)	6.053.750	5.104.678

### b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatori	Valoare la 31 martie 2022	Valoare la 31 martie 2023
Cheltuieli privind energia si apa	26.483	30.108
Cheltuieli de intretinere si reparatiile	7.340	15.308
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	49.215	42.085
Cheltuieli cu primele de asigurare	29.344	35.069
Cheltuieli cu pregatirea personalului	0	0
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	180.606	319.110
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.261	1.281
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.104	34.008
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	92.026	162.788
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	516.350	702.050
<b>TOTAL</b>	<b>942.729</b>	<b>1.341.807</b>

## 28. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare la 31 martie 2022	Valoare la 31 martie 2023
1. Profitul sau pierderea contabil (a)	6.036.075	5.088.901
2. Elemente similare veniturilor	0	0
3. Rezerva legala	0	0
4. Venituri neimpozabile	0	0
5. Cheltuieli nedeductibile	175.822	68.818
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	30.230	30.230



<b>7. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru perioada de raportare (rd. 1+2-3-4+5+6)</b>	<b>6.242.127</b>	<b>5.187.949</b>
8. Pierdere fiscala din anii precedenti	0	0
<b>9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatori (rd. 7-8)</b>	<b>6.242.127</b>	<b>5.187.949</b>
<b>10. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)</b>	<b>998.740</b>	<b>830.072</b>
11. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
<b>12. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)</b>	<b>998.740</b>	<b>830.072</b>
13. Impozit pe profit datorat pentru trim I	998.740	830.072
14. Cheltuieli cu sponsorizarile	186.879	75.447
<b>15. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei</b>	<b>811.861</b>	<b>754.625</b>

## 29. ALTE INFORMATII

### Informatii privind relațiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

Societatea nu deține participații în alte entități.

### Cheltuieli cu chirii și leasing

Societatea are în derulare trei contracte de leasing financiar, soldul împrumutului la 31 martie 2023 fiind în valoare de 326.444 lei.

Cheltuielile cu chiriile sunt în sumă de 42.085 lei. Chiriile sunt aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

## 30. Aspecte legate de mediu

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

## 31. Angajamente - Garanții acordate terților

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

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

Director general,  
DI.Login Gabriel  
Semnătura \_\_\_\_\_

Intocmit,  
Dna. Pârțiu Vasilichi Oana  
Director economic  
Semnătura \_\_\_\_\_