

RAPORTUL
TRIMESTRULUI al III-lea
2020

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

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

Emitentul **TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.** informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare aferente trimestrului al III-lea al anului 2020.

Raportul trimestrial este întocmit conform prevederilor art. 130 din Regulamentul ASF nr. 5/2018

Data raportului: 12.11.2020

Denumirea entității emitente: TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Sediul social: Calea Moldovei nr. 13, Bistrița

Număr de telefon/fax: T: 0263-235900/, F: +0263-235910

Cod unic de înregistrare: 19044296

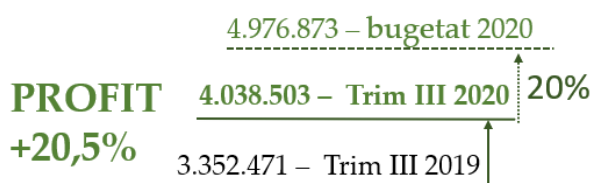
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/674/2006

Capitalul social subscris și vărsat: 500.000 LEI

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Piața reglementată, Segment Principal, Categoria Standard

1. Evenimente importante de raportat

În perioada de raportare marcată de efectele crizei economice antrenate de pandemia prelungită, Transilvania Broker de Asigurare S.A. („Transilvania Broker”, „Societatea”) înregistrează creșteri în dreptul majorității



indicatorilor de

performanță, și continuă să își dezvolte activitatea în ansamblul ei. La 30.09.2020, **profitul net a depășit cu 20,5% nivelul aceleiași perioade a exercițiului anterior**, în timp ce **volumul primelor intermediare a crescut cu 9,2%, iar cifra de afaceri, cu 8,7%.**

VENITURI + 8,7%

PRIME + 9,2%

La 30.09.2020, Societatea a realizat **87% din profitul aferent întregului exercițiu anterior** și **80% din veniturile bugetate pentru exercițiul curent.**

Ca **evenimente corporative**, în trimestrul al III-lea al anului 2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGA) întrunită statutar și legal la 29 iulie 2020 a votat modificarea structurii Consiliului de administrație prin creșterea numărului de membri de la 3, la 5, o decizie cu aport de valoare și eficacitate pentru sistemul de guvernanță corporativă al Societății. De asemenea, în conformitate cu prevederile Normei ASF 19/2018, acționarii au aprobat modificarea Actului constitutiv al societății în sensul completării obiectului secundar de activitate cu alte activități în domeniul intermedierei financiare și auxiliare asigurărilor, în perspectiva apropiată a dezvoltării unor noi activități la nivelul companiei.

Aceeași AGA a aprobat achiziționarea unui imobil în București ca punct de lucru al Transilvania Broker, parte a strategiei de dezvoltare prin intensificarea prezenței în regiunile cu potențial, precum și finanțarea acestei achiziții în principal prin contractarea unui împrumut bancar cu constituirea garanțiilor aferente. În baza hotărârii AGA, imobilul a fost achiziționat la valoarea de 1.790,8 mii lei.

Inițiativele de responsabilitate socială continuă, valoarea sponsorizărilor și donațiilor pentru proiectele de educație și sănătate din trimestrul al III-lea ajungând la 200.000 lei, respectiv cu 13,2% mai mare decât în aceeași perioadă a anului trecut.

La nivel operațional, testările platformei de e-commerce au continuat pentru funcționalitatea deplină a sistemului de vânzări online. De asemenea, pentru optimizarea comunicării cu investitorii și a facilitării accesului acestora la informații relevante, în perioada imediat următoare, Transilvania Broker va pune la dispoziție, pe site-ul propriu, cotația acțiunilor TBK la BVB în timp real și un prim raport de sustenabilitate.

2. Poziția financiară și performanțele emitentului în perioada de raportare

2.1 Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2019 30 septembrie	2020 1 ianuarie	2020 30 septembrie	Variație (%) Trim III 2020 / Trim III 2019
Active imobilizate	2.066.849	2.040.516	4.039.894	+95,5%
Imobilizări necorporale	11.313	8.636	8.771	-22,5%
Imobilizări corporale	2.043.570	2.019.710	4.018.953	+96,7%
Imobilizări financiare	11.966	12.170	12.170	+1,7%
Active curente	9.364.330	9.887.408	11.460.869	+22,4%
Stocuri	0	0	0	-
Creanțe, din care:	5.549.859	4.554.869	4.923.319	-11,3%
creanțe din activ. de distribuție	1.136.633	920.990	806.319	-29,1%
alte creanțe	4.413.226	3.633.879	4.117.000	-6,7%
Disponibilități bănești	3.814.471	5.332.539	6.537.550	+71,4%
Cheltuieli înregistrate în avans	11.672	9.103	17.264	+47,9%
TOTAL ACTIVE	11.442.851	11.937.027	15.518.027	+35,6%

La 30.09.2020, activele circulante, cu o valoare în creștere cu 22,4% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior, se constituie din disponibilități bănești în proporție de 57% și, respectiv, creanțe, a căror valoare se diminuează cu 11,3%. Valoarea disponibilităților este în creștere cu 22,6% (1.205 mii lei) față de începutul exercițiului, preponderent ca urmare a încorporării profitului aferent primelor 9 luni ale anului 2020.

Poziția bilanțieră „alte creanțe” este formată, în proporție de 85,4%, din creanțe față de intermediarii secundari (asistenții colaboratori ai Transilvania Broker), astfel încât valoarea creanțelor derivate direct din activitatea de distribuție, al căror termen de încasare este reglementat și monitorizat continuu prin proceduri interne și prevederi legale, ajunge să reprezinte 87,8% din valoarea totală a creanțelor. În consecință, diminuarea valorii creanțelor cu 11,3% față de perioada de referință și cu 8,1% față de începutul exercițiului financiar curent reflectă, în cea mai mare parte, variația intensității activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare.

Ponderea activelor curente în total activ (73,9%) este în scădere cu aproape 10 p.p. față de începutul perioadei, pe fondul creșterii valorii imobilizărilor ca urmare a achiziției imobilului în valoare de 1.790,8 mii lei cu scopul înființării unui punct de lucru în București, în baza hotărârii AGA din 29.07.2020. În consecință, valoarea bilanțieră a activelor imobilizate la 30.09.2020 s-a dublat față de începutul exercițiului, ajungând să reprezinte 26% din total activ. Menționăm că, în perioada de raportare, Societatea a mobilizat investiții în valoare de 187,3 mii lei în echipamente și mijloace de transport.

CAPITALURI PROPRII și DATORII	2019 30 septembrie	2020 1 ianuarie	2020 30 septembrie	Variație (%) Trim III 2020 / Trim III 2019
Datorii curente	5.648.154	4.905.127	8.397.925	+48,7%
Împrumuturi bancare	200.400	200.400	200.400	-
Datorii legate de activitatea de distribuție	4.890.836	4.116.732	5.896.783	+20,6%
Alte datorii pe termen scurt	556.918	587.995	2.300.742	+313,1%
Datorii non-curente	1.049.300	999.200	848.900	-19,1%
Împrumuturi pe termen lung	1.049.300	999.200	848.900	-19,1%
Datorii totale	6.697.454	5.904.327	9.246.825	+38,1%
Capital social	500.000	500.000	500.000	-
Rezerve, din care:	100.000	100.000	100.000	-
Rezerve legale	100.000	100.000	100.000	-
Rezultat reportat	792.926	792.926	1.632.699	+105,9%
Rezultatul perioadei	3.352.471	4.639.774	4.038.503	+20,5%
Capitaluri proprii totale	4.745.397	6.032.700	6.271.202	+32,2%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	11.442.851	11.937.027	15.518.027	+35,6%

Modificările în dinamica și structura datoriilor Societății surprind momentul de achiziție a imobilului, anterior plății acestuia. Datoria pe termen scurt constituită la acest moment se va stinge prin contractarea de împrumut bancar pe termen lung în valoare de 1.612,8 mii lei și prin utilizare de fonduri proprii (179,1 mii lei). În consecință, față de începutul exercițiului, datoriile pe termen scurt ale Societății se majorează cu valoarea de 1.611,7 lei aferentă datoriei față de furnizorul de imobilizări, sumă care se va translata, în perioada următoare, în categoria datoriilor pe termen lung.

Diferența de 1.881 mii lei din variația datoriilor curente în perioada 01.01.2020-30.09.2020 provine în proporție de 94,6% din activitatea de intermediere, reflectând astfel dinamica specifică activității în cursul ultimelor cicluri de decontare.

La finalul perioadei de raportare, datoriile pe termen lung cuprind doar tranșele cu scadența mai mare de un an aferente împrumutului bancar contractat în exercițiul 2018.

Ca urmare a creșterii valorii rezultatului reportat și a rezultatului perioadei de raportare, capitalurile proprii se majorează cu 1.525,8 mii lei față de aceeași perioadă a exercițiului anterior, și cu 238,5 mii lei față de începutul perioadei. Capitalurile proprii reprezintă 40,4% în structura de finanțare a Societății.

1.2. Analiza performanței economico-financiare

În primele nouă luni ale anului 2020, Societatea continuă să raporteze indicatori de rezultat și performanță în creștere în raport cu perioada de referință. Rezultatul net pozitiv a crescut cu 20,5%, ajungând la 87% din valoarea profitului realizat în întreg anul 2019, în timp ce veniturile s-au majorat cu 8,7% iar volumul primelor intermediare în activitatea de distribuție în asigurări, cu 9,2%. Valoarea medie brută a comisionului a fost de 18,1%.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2019 30 septembrie	2020 30 septembrie	Variație (%) trim III 2020 / trim III 2019	Pondere în categ. de venit/chelt. aferentă (%) trim III 2020
Venituri din exploatare, din care:	52.664.461	57.226.813	+8,7%	100%
Venituri din distribuția de contracte	52.643.853	57.226.201	+8,7%	99,98%
Venituri din alte activități în legătură activitatea de distribuție	20.608	14.047	-31,8%	0,02%
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-
Cheltuieli de exploatare, din care:	48.756.815	52.615.745	+7,9%	100%
Cheltuieli privind sumele datorate asistenților	44.755.454	48.594.188	+8,6%	92,36%
Cheltuieli cu personalul	1.837.897	2.124.162	+15,6%	4,04%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	1.615.962	1.353.627	-16,2%	2,57%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	200.161	160.931	-19,6%	0,31%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	85.879	78.592	-8,5%	0,15%
Alte cheltuieli de exploatare	179.407	209.863	+17,0%	0,40%
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	82.055	94.382	+15,0%	0,18%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	3.907.646	4.611.068	+18,0%	-
Venituri financiare	24.415	31.387	+28,6%	-
Cheltuieli financiare	46.451	44.226	-4,8%	-
REZULTAT FINANCIAR	(22.036)	(12.839)	-	-
REZULTAT BRUT	3.885.610	4.598.229	+18,3%	-
Impozit pe profit	533.139	559.726	+5%	-
REZULTAT NET	3.352.471	4.038.503	+20,5%	-

Rata de creștere a cheltuielilor de exploatare în perioada de raportare față de perioada de referință a fost cu 0,8 p.p. inferioară celei aferente veniturilor din exploatare, o diferență care a determinat majorarea rezultatului din exploatare cu 18% față de 30.09.2019.

Creșterile de cheltuieli au fost antrenate de clasa de cheltuieli cea mai importantă în totalul cheltuielilor de exploatare, respectiv cheltuielile cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj. Acestea s-au majorat cu 8,6% față de trimestrul al III-lea al anului 2019 dar ușor mai lent decât veniturile din activitatea de distribuție. De asemenea, cheltuielile cu

personalul au crescut în aceeași perioadă ca rezultat firesc al dezvoltării activității și al implementării strategiei de dezvoltare.

Cheltuielile privind serviciile prestate de terți s-au redus cu 16,2% față de perioada de referință, cu precădere pe seama cheltuielilor cu întreținerea și chiriile (-185,9 mii lei) și a cheltuielilor de protocol (-132 mii lei). Societatea a alocat, în continuare, sume importante campaniilor de promovare și publicitate cu precădere online, în valoare de 317,8 mii lei, dar ușor mai reduse decât în aceeași perioadă a exercițiului anterior (-7,8%).

Veniturile și cheltuielile financiare se asimilează veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, care au înregistrat variații în sens contrar, dar de valoare absolută mai puțin semnificativă. Pierderea financiară, la 30.09.2020, a fost cu 9,2 mii lei mai mică decât în perioada de referință.

Rezultatul brut, în valoare de 4.598,2 mii lei a depășit cu 18,3% nivelul aferent primelor trei trimestre din anul anterior, iar rezultatul net a fost în creștere cu 686 mii lei (+20,5%) față de aceeași perioadă de referință.

3. Analiza indicatorilor economico-financiari

3.1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	Intervale de referință
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	1,658	2,016	1,365	>2
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,675	1,087	0,778	>0.5
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,709	2,022	1,678	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	81,9%	85,8%	88,1%	>30%

Dinamica indicatorului lichidității curente este determinantă cu precădere de evoluția datoriilor pe termen scurt. Aceasta surprinde momentul constituirii datoriei față de furnizorul de imobilizări, înainte de contractarea creditului bancar cu care această datorie se va stinge în perioada următoare. Majorarea datoriilor curente legate de activitatea de distribuție este temporară, la rândul său, fiind determinată de dinamica fluxurilor de numerar aferente ultimelor cicluri de decontare între Transilvania Broker și asigurători, pe de o parte, și asistenți pe de cealaltă parte. În același timp, creanțele se diminuează în perioada de raportare.

Indicatorul lichidității rapide evidențiază capacitatea ridicată a Societății de a acoperi datoriile curente pe seama disponibilităților bănești, soldul acestora acoperind datoriile cu exigibilitate sub 1 an în proporție de 77,8%, semnificativ deasupra pragului minim de referință (de 50%).

Pentru trimestrul al III-lea al exercițiului financiar 2020, indicatorii de solvabilitate prezintă niveluri ridicate atât în ceea ce privește măsura în care activele societății pot finanța datoriile totale cât și capacitatea de autofinanțare a societății și de a face față obligațiilor sale de plată.

3.2. Indicatori privind gradul de îndatorare

Indicatori de risc	Formula de calcul	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	Intervale de referință
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent*100	18,11%	14,21%	11,9%	<50%
Rata globală de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	58,52%	49,46%	59,6%	<80%

Indicatorii calculați pentru nivelul de îndatorare al societății prezintă valori semnificativ inferioare pragului maxim de confort, indicând poziționarea societății într-o zonă de risc scăzut.

La 30.09.2020, gradul de îndatorare a scăzut față de finalul exercițiului anterior, ca urmare creșterii capitalurilor proprii și diminuării împrumutului bancar contractat pe măsura rambursării ratelor scadente. În același timp, majorarea datoriilor pe termen scurt ca urmare a achiziției de activ fix a condus la creșterea ratei globale de îndatorare atât în raport cu perioada de referință, cât și cu sfârșitul exercițiului anterior.

3.3. Indicatori de profitabilitate și rentabilitate

Indicatori de performanță	Formula de calcul	30.09.2019	30.09.2020
Marja rezultatului din exploatare	Rez. Operațional / Cifra de Afaceri *100	7,42%	8,06%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	6,37%	7,06%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	55,57%	64,40%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	47,68%	56,72%

La 30.09.2020, Societatea raportează o marjă a rezultatului din exploatare de 8,06%, cu 0,63 p.p. superioară celei aferente perioadei de referință, și o marjă a profitului net de 7,06%, de asemenea, în creștere cu 0,7 p.p. Marja rentabilității financiare s-a majorat de la 55,6% la 64,4%, în timp ce rentabilitatea capitalului permanent a crescut de la 47,68% la 56,72%, confirmând tendința de creștere a rentabilității afacerii Transilvania Broker.

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

Președintele Consiliului de Administrație

Transilvania Broker de Asigurare S.A.,

DI. NICULAE DAN

[semnătura]

L.S

Bistrița la,
12.11.2020

Bilanț Transilvania Broker de Asigurare S.A.

la 30 septembrie 2020 (lei)

	01 ianuarie 2020	30 septembrie 2020
Active imobilizate, total din care	2.040.516	4.039.894
Imobilizări necorporale	8.636	8.771
Imobilizări corporale	2.019.710	4.018.953
Imobilizări financiare	12.170	12.170
Active curente, total din care	9.887.408	11.460.869
Stocuri	0	0
Creanțe legate de activitatea de intermediere și alte creanțe	4.554.869	4.923.319
Casa și conturi la Bănci	5.332.539	6.537.550
Cheltuieli în avans	9.103	17.264
TOTAL ACTIVE	11.937.027	15.518.027
Datorii curente, total din care	4.905.127	8.397.925
Datorii legate de activitatea de intermediere	4.116.732	5.896.783
Sume datorate instituțiilor de credit	200.400	200.400
Alte datorii pe termen scurt	587.995	2.300.742
Active circulante nete/Datorii curente nete	5.497.854	3.080.208
Total active minus Datorii curente	5.794.697	7.120.102
Datorii non - curente	1.049.300	848.900
TOTAL DATORII	5.904.327	9.246.825
Capital social subscris și vărsat	500.000	500.000
Capital social subscris și nevărsat	-	-
Rezerve	100.000	100.000
Rezultat reportat	792.926	1.632.699
Rezultatul perioadei	4.639.774	4.038.503
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.032.700	6.271.202
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	11.937.027	15.518.027



Contul de profit și pierdere Transilvania Broker de Asigurare S.A.

la 30 septembrie 2020 (lei)

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2020
Venituri din exploatare	52.664.461	57.226.813
Venituri din activitatea de distributie	52.643.853	57.226.201
Venituri din alte activități în legătură cu obiectul de activitate	20.608	14.047
Alte venituri din exploatare	-	-
Cheltuieli de exploatare	48.756.815	52.615.745
Cheltuieli privind sumele datoriate asistenților	44.755.454	48.594.188
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	1.615.962	1.353.627
Cheltuieli cu personalul	1.837.897	2.124.162
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	200.161	160.931
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsaminte asimilate	85.879	78.592
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	82.055	94.382
Alte cheltuieli de exploatare	179.407	209.863
Profitul sau pierderea din exploatare	3.907.646	4.611.068
Venituri financiare	24.415	31.387
Cheltuieli financiare	46.451	44.226
Profitul sau pierderea financiar(ă)	(22.036)	(12.839)
Profitul sau pierderea brut(ă)	3.885.610	4.598.229
Cheltuiala cu impozitul pe profit	533.139	559.726
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	3.352.471	4.038.503

Director general,
Dl. Niculae Dan

Sef serviciu contabilitate,
Dna. Pârțiu-Vasilichi Oana

**SITUATIEA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la 30.09.2020**

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transf er	
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 792,926 Sold D 0	4,639,774	4,639,774	3,800,000	0	1,632,700
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 0 Sold D 0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C 4,639,774 Sold D 0	4038503	0	3800000	0	4,038,503
Total capitaluri proprii		6,032,700	8,678,277	4,639,774	7,600,000	0

Director general,
Dan Niculae



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la 30.09.2020

Denumirea indicatorilor	nr.	Realizari afere prrioadei de raportate	
		rd. 01.01.2020	30.09.2020
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1	364,014,252	319,166,576
2.Plati in numerar din activitatea de distributie	2	353,077,092	309,094,835
3.Alte incasari de la debitori diversi	3	0	22,488
4.Plati in numerar catre furnizori si alti creditori diversi	4	1,986,955	1,698,229
5.Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	2,546,140	2,097,736
6.Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	6	69,738	53,670
7.Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	7	623,158	584,843
8.Plati in numerar reprezentand dividendele transferate actionarilor	8	3,043,975	3,610,585
9.Plati in numerar reprezentand dobanzi aferente imprumutului	9	61,780	41,021
10.Impozitul pe profit platit	10	742,212	630,724
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE (RD.01-02+03-04-05-06-07-08-09-10)	11	1,863,202	1,377,421
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
1.Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	12	299,934	0
2.Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	13	47,577	0
3.Plati in numerar pentru dobandirea de instrumente de capitaluri proprii	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 interesa in asocieri in participatie	16	0	0
6.Incasari din vanzarea de interese in asocieri in participatie	17	0	0

7.Plati sub forma imprumuturilor acordate tertilor	18	0	0
8.Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate tertilor	19	2,411	0
9.Incasarea din dividende generate de instrumente de capitaluri proprii	20	0	0
10.Incasari din dobanzi generate de instrumente de datorie	21	0	0
11.Incasari din dobanzi bancare	22	28,034	31,387
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DEINVESTITII (rd.13-12-14+15-16+17-18+19+20+21+22)	23	-221,912	31,387
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
1.Incasari in numerar provenite din emisiuneade actiuni sau alte instrumente de capitaluri proprii	24	0	0
2.Plati in numerar efectuate catre proprietari pentru a rascumpara actiunile entitatii	25	0	0
3.Incasari in numerar provenite din emisiunea de tiluri de creanta, obligatiuni sau alte imprumuturi	26	0	0
4.Plarti in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri imprumutate	27	200,400	150,300
5.Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	28	9,260	16,020
6.Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	29	9,260	15,020
7.Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	30	0	54,497
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE (rd.24-25+26-27+28-29-30)	31	-200,400	-203,797
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 ianuarie	32	3,891,649	5,332,539
CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (rd.11+23+31)	33	1,440,890	1,205,011
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 30.09.2020	34	5,332,539	6,537,550

Director general,
Dan Niculaș

