

RAPORT CURENT,

privind Rezultatele Financiare Anuale PRELIMINARE
afereente exercițiului financiar încheiat la

31.12.2017

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 preliminare ale societății la 31 decembrie 2017.

Data raportului: 15.02.2018

Denumirea societății: TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Sediul social: Str Zorilor Nr 5, 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

1.SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1.ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

➤ Situația ACTIVELOR societății

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2017	31 Decembrie 2017	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	230.738	129.879	↓ (100.859)	↓ (43,71)
Imobilizări necorporale	21.928	15.954	↓ (5.974)	↓ (27,24)
Imobilizări corporale	183.018	98.850	↓ (84.168)	↓ (45,99)
Imobilizări financiare	25.792	15.075	↓ (10.717)	↓ (41,55)
Active circulante	6.574.889	12.518.972	↑ 5.944.083	↑ 90,41
Creanțe	2.986.827	5.232.820	↑ 2.245.993	↑ 75,20
Casa și conturi la bănci	3.588.062	7.286.152	↑ 3.698.090	↑ 103,07
Cheltuieli în avans	36.489	-	n.a	n.a
Total active	6.842.116	12.648.851	5.806.735	84,87

➤ Comparativ cu începutul perioadei de raportare, se constată o majorare cu 84,87% a valorii activelor, acestea înregistrând o creștere cu 5.806.735 lei.

➤ Diminuarea cu 43,71% a activelor imobilizate, rezultat al reducerii valorii activelor corporale (-45,99%), ca urmare a amortizării valorii acestora, respectiv al reducerii valorii activelor financiare (-41,55%) fapt datorat încasării împrumutului acordat.

➤ Scăderea activelor necorporale cu 27,24%, ca urmare a casării și înregistrării amortismentelor.

➤ Majorarea activelor circulante (+90,41%) a fost influențată atât de creșterea disponibilităților bănești a Societății de aproximativ 2 ori, respectiv cu suma de 3.698.090 lei, cât și de creșterea creanțelor (+75,20%).

➤ Situația CAPITALURILOR și DATORIILOR societății

➤ Majorarea datoriilor curente cu 162,86%, comparativ cu începutul perioadei de raportare, fapt datorat creșterii mai accentuate a datoriilor legate de activitatea de intermediere (+114,15%) și a datoriei cu impozitul curent (+77,40%), comparativ reducerea datoriilor comerciale și a altor datorii (-33,01).

➤ La finele perioadei, Societatea are recunoscute dividende de plată în suma de 2.875.861 lei.

➤ Cauza principală a diminuării datoriilor noncurente o constituie faptul că în cursul anului, Societatea a achitat integral valoarea contractelor de leasing.

➤ Modificările înregistrate atât la nivelul datoriilor curente cât și al datoriilor noncurente, au influențat creșterea datoriilor totale ale societății (+158,76%), ceea ce comportă o influență nefavorabilă asupra solvabilității.

➤ În perioada de raportare Emitentul a înregistrat capitaluri proprii în creștere cu 14,07%.

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2017	31 Decembrie 2017	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Datorii curente	3.295.439	8.662.470	↑ 5.367.031	↑ 162,86
Datorii legate de activitatea de intermediere	2.355.489	5.044.351	↑ 2.688.862	↑ 114,15
Datorii comerciale și alte datorii	837.989	561.376	↓ (276.613)	↓ (33,01)
Dividende de plată	(0,12)	2.875.861	n.a	n.a
Datoria cu impozitul pe profit curent	101.961	180.882	↑ 78.921	↑ 77,40
Datorii noncurente	52.127	-	n.a	n.a
Împrumuturi pe termen lung	52.127	-	n.a	n.a
Capitaluri proprii	3.494.550	3.986.381	↑ 491.831	↑ 14,07
Capital social subscris și vărsat	150.000	500.000	↑ 350.000	↑ 233,33
Capital social subscris și nevărsat	350.000	-	n.a	n.a
Rezerve	30.000	100.000	70.000	233,33
Rezultatul reportat, din care:	(62.131)	(62.131)	n.a	n.a
-provenit din corecția erorilor contabile	(62.131)	(62.131)	n.a	n.a
Rezultatul perioadei	3.051.681	3.518.512	n.a	n.a
Repartizări din profit	(25.000)	(70.000)	n.a	n.a
Total capitaluri și datorii	6.842.116	12.648.851	5.806.735	84,87

1.2. ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

Indicatori ai performanței financiare	La 31.12.2016	La 31.12.2017	Evoluție 2017/2016 (lei)	Evoluție 2017/2016 (%)
Venituri din exploatare	62.497.215	53.906.286	(8.590.929)↓	(13,75) ↓
Venituri din activitatea de brokeraj	62.492.184	53.835.203	(8.656.981)↓	(13,85) ↓
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	5.031	71.083	66.052 ↑	1.312,90 ↑
Cheltuieli de exploatare	58.884.504	49.811.119	(9.073.385)↓	(15,41) ↓
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistenților în brokeraj	53.991.987	45.541.298	(8.450.689)↓	(15,65) ↓
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	1.705.856	1.280.379	(425.477) ↓	(24,94) ↓
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	151.313	131.427	(19.886) ↓	(13,14) ↓
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	188.271	135.528	(52.743) ↓	(28,01) ↓
Cheltuieli cu personalul	2.044.433	2.270.043	225.610 ↑	11,04 ↑
Cheltuieli cu amortizarea	174.076	135.931	(38.145) ↓	(21,91) ↓
Alte cheltuieli de exploatare	628.568	316.513	(312.055) ↓	(49,65) ↓
Rezultat din exploatare – Profit	3.612.711	4.095.167	482.456	13,35

➤ Veniturile din activitatea de brokeraj, care se identifică cu Cifra de afaceri netă, au scăzut cu 8.656.981 lei respectiv cu 13,85%, fapt datorat reducerii veniturilor din negocierea contractelor de asigurare (-14,03%).

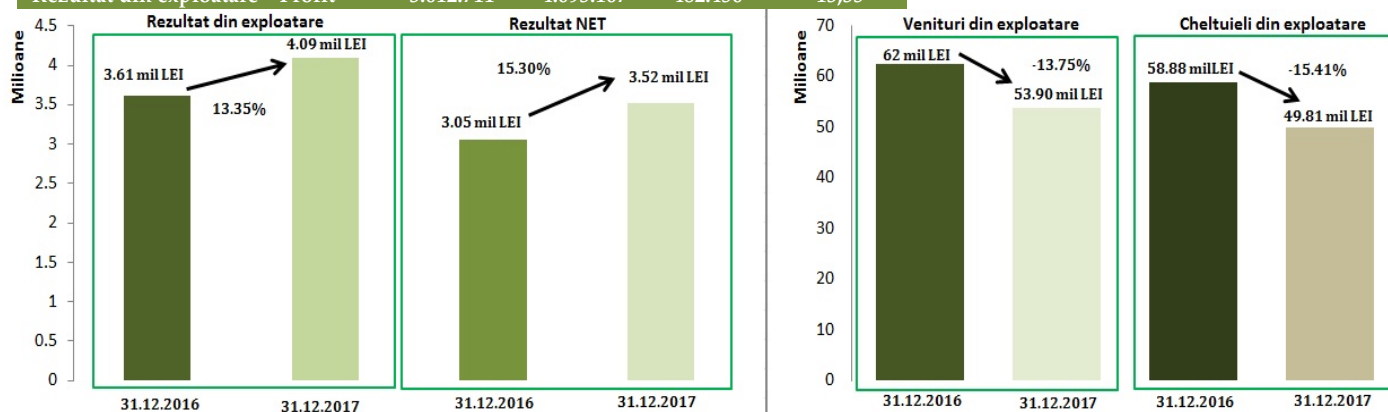
➤ În perioada analizată Societatea a înregistrat o reducere a veniturilor din subvenții de exploatare (-77,45%), respectiv o creștere a altor venituri din exploatare cu suma de 66.052 lei.

➤ În acest context, veniturile din exploatare au scăzut cu 13,75%, comparativ cu perioada precedentă.

➤ La nivelul cheltuielilor din exploatare totale a fost înregistrat un trend în scădere, acestea diminuându-se cu 15,41%.

➤ În perioada de raportare, au fost înregistrate creșteri doar la nivelul cheltuielilor cu personalul (+11,04%), pe fondul majorărilor salariale efectuate de Societate.

➤ Dinamica veniturilor și cheltuielilor din exploatare s-a concretizat într-un profit din exploatare în valoare de 4.095.167 lei, cu 13,35% mai mare comparativ cu perioada precedentă.



- Reducerea cheltuielilor financiare (-82,55%), respectiv creșterea veniturilor financiare (+1,24%) au influențat în mod favorabil rezultatul financiar la 31.12.2017, care s-a concretizat într-un profit în valoare de 153 lei.
- Majorarea rezultatului din exploatare cu suma de 482.456 lei, a avut consecințe directe asupra rezultatului brut al perioadei.
- Rezultatul brut la finele perioadei curente s-a concretizat într-un profit în valoare de 4.095.320 lei, în creștere cu 13,73% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (3.600.821 lei).
- După deducerea cheltuielii cu impozitul pe profit (576.808 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut un profit net în valoare de 3.518.512 lei, în creștere cu 15,30% comparativ cu perioada de referință.

Denumire indicatori	La 31.12.2016	La 31.12.2017	Evoluție (+/-) (lei)	Evoluție (+/-) (%)
Cifra de afaceri	62.492.184	53.835.203	↓(8.656.981)	↓ (13,85)
Venituri din exploatare	62.497.215	53.906.286	↓(8.590.929)	↓ (13,75)
Cheltuieli din exploatare	58.884.504	49.811.119	↓(9.073.385)	↓ (15,41)
REZULTAT DIN EXPLOATARE	3.612.711	4.095.167	↑ 482.456	↑ 13,35
Venituri financiare	2.659	2.692	↑ 33	↑ 1,24
Cheltuieli financiare	14.549	2.539	↓ (12.010)	↓ (82,55)
REZULTAT FINANCIAR	(11.890)	153	↓ n.a	↓ n.a
REZULTAT BRUT	3.600.821	4.095.320	↑ 494.499	↑ 13,73
Impozit pe profit	549.140	576.808	↑ 27.668	↑ 5,04
REZULTAT NET	3.051.681	3.518.512	466.831	15,30

2. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

➤ Indicatori de lichiditate și de solvabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2017	31.12. 2017	Evoluție (+/-)
Lichiditatea generală(Lg)	AC/Datorii curente	1,99	1,45	(0,54) ↓
Lichiditatea imediată(Li)	Disponibilitati/Datorii curente	1,09	0,84	(0,25) ↓
Solvabilitatea generală(Sg)	TA/TD	2,04	1,46	(0,58) ↓
Solvabilitatea patrimonială(Sp)	Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD)	0,51	0,32	(0,19) ↓

➤ Indicatorii de lichiditate Lg și Li au înregistrat o evoluție nefavorabilă, scăzând capacitatea entității de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor circulante (Lg) și a disponibilităților (Li).
➤ În ceea ce privește indicatorii de solvabilitate, și la nivelul acestora s-a constatat o evoluție nefavorabilă, în sensul reducerii independenței financiare și a capacității de autofinanțare.

➤ Indicatori de profitabilitate și rate de marjă

Denumire indicator (Valorile sunt exprimate în procente)	Formula de calcul	31.12.2016	31.12.2017	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja rezultatului din exploatare	(RE/CA)*100	5,78	7,61	↑ 1,83
Marja rezultatului brut	(RB/CA)*100	5,76	7,61	↑ 1,85
Marja rezultatului net	(RN/CA)*100	4,88	6,54	↑ 1,66
Marja rentabilitati financiare	(RN/Cap. Prop.)*100	87,33	88,26	↑ 0,93
Rentabilitatea capitalului angajat	(RN/D>1an+Cap.Prop.)*100	86,04	88,26	↑ 2,22

➤ Pe fondul creșterii profitului din exploatare (13,35%), a profitului brut (13,73%), respectiv a profitului net (15,30%) al perioadei, la data raportării 31.12.2017 indicatorii de profitabilitate au înregistrat evoluții favorabile, comparativ cu perioada anterioară de referință.

➤ Indicatori de risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2017	31.12. 2017	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Rata de îndatorare globală	(DT / TA)*100	48,92	68,48	↑ 19,56

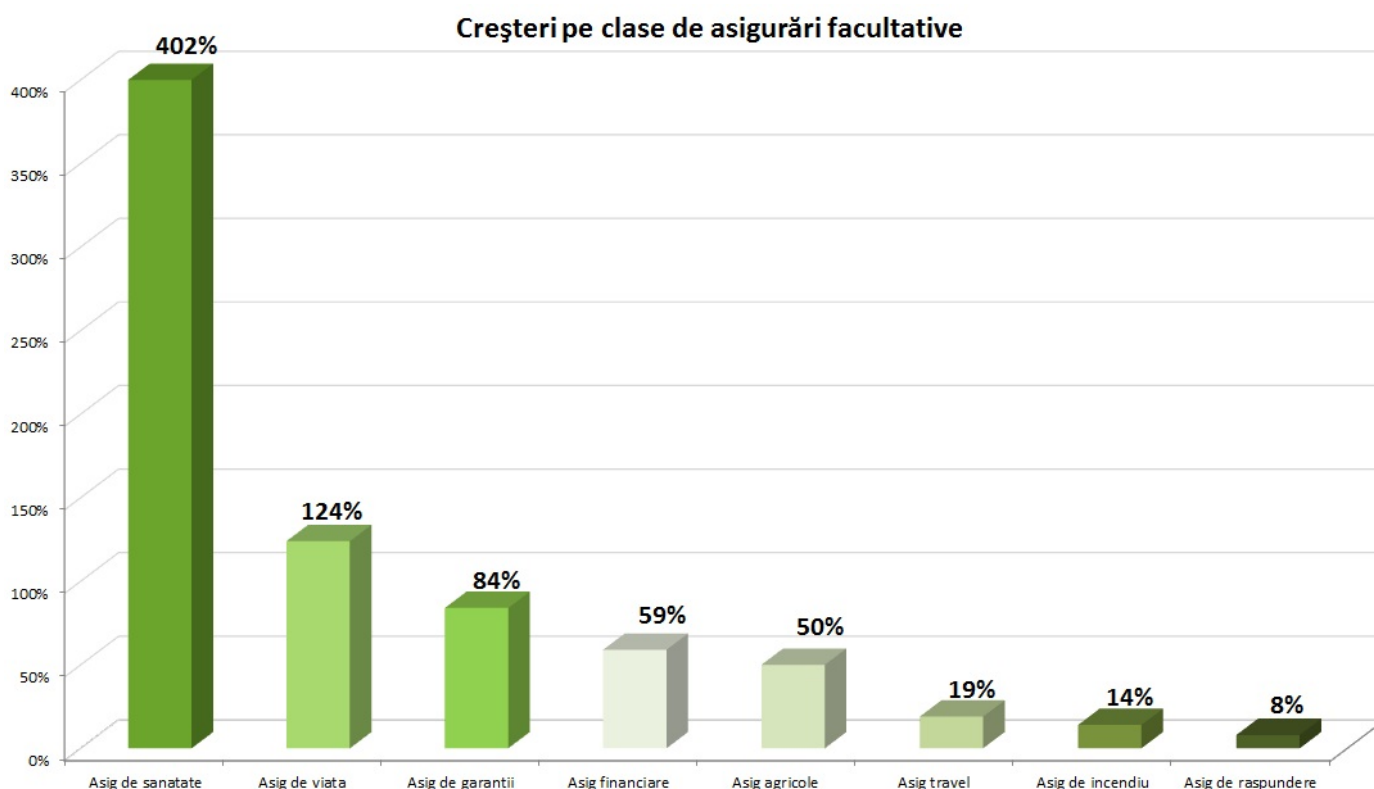
➤ Majorarea ratei de îndatorare globală reflectă creșterea riscului financiar la care este expusă Societatea.

3. EVENIMENTE IMPORTANTE

TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A. ("Societatea") este unul dintre primii 3 brokeri de asigurare din România, cu o experiență de peste 10 ani în domeniu și o acoperire națională formată dintr-o rețea de peste 1.500 de colaboratori, prin care societatea își desfășoară activitatea în 38 de județe ale țării. Aceasta deține un portofoliu de peste 900 mii de clienți unici, persoane fizice și persoane juridice.

Pentru piața intermediarilor de asigurări din România, anul 2017 a fost unul marcat, în primul rând, de scăderea comisioanelor oferite de către asigurători la încheierea polițelor de răspundere civilă auto (RCA), linie de business importantă pentru brokerii de asigurare, aceasta scădere ducând la reducerea semnificativă a veniturilor acestora.

În vederea diminuării efectelor resimțite, Societatea a făcut eforturi pentru restructurarea portofoliului. Aceste eforturi s-au concretizat în creșteri semnificative pe cele mai multe clase de asigurări facultative (asigurări: de sănătate, de viață, de garanții, financiare, agricole, travel, de incendiu, de răspundere), creșteri care se poate observa în figura de mai jos.



Restructurarea portofoliului a dus la obținerea unui comision mediu de 15,8%, acesta fiind determinat ca raport între veniturile obținute din activitatea de intermediere și totalul primelor intermediate, situat peste media pieței. Astfel, chiar dacă la finele anului curent (31.12.2017) cifra de afaceri a scăzut cu 13,85% comparativ cu anul precedent, profitul net înregistrat de societate a cunoscut o creștere cu 15,30%.

La nivelul anului 2017, societatea a lansat un produs nou pe piața din România, *TransAsist*, acesta fiind primul produs de asigurare de asistență rutieră care oferă servicii de asistență daune, depanare auto, tractare și mașină la schimb. Serviciile produsului *TransAsist* sunt oferite în regim de urgență, fiind acoperite 24 de ore din 24, 7 zile pe săptămână de către compania de asistență.

Consolidarea departamentelor dedicate susținerii activității colaboratorilor, departamente care asigură în același timp suportul clienților atât la încheierea polițelor cât și la rezolvarea eventualelor daune, a fost un alt obiectiv avut în vedere de către societate. Astfel Departamentele Corporate, Life & Health, și Claims, au fost dezvoltate atât prin aducerea de personal specializat, cât și prin implementarea unor aplicații informatice menite să îmbunătățească activitatea acestora.

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

Director general,

DI. NICULAE DAN

[semnătura]

L.S

Bistrița la,
15.02.2018

Bilanț Brokeri de asigurare

la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	01 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Active imobilizate, total din care	230.738	129.879
Imobilizări necorporale	21.928	15.954
Imobilizări corporale	183.018	98.850
Imobilizări financiare	25.792	15.075
Active curente, total din care	6.574.889	12.518.972
Creanțe legate de activitatea de intermediere și alte creanțe	2.986.827	5.232.820
Casa și conturi la Bănci	3.588.062	7.286.152
Cheltuieli în avans	36.489	-
TOTAL ACTIVE	6.842.116	12.648.851
Datorii curente, total din care	3.295.439	8.662.470
Datorii legate de activitatea de intermediere	2.355.489	5.044.351
Datorii comerciale și alte datorii	837.989	561.376
Dividende de plată	(0,12)	2.875.861
Datoria cu impozitul pe profit curent	101.961	180.882
Active circulante nete/Datorii curente nete	3.315.939	3.856.502
Total active minus Datorii curente	3.546.677	3.986.381
Datorii non - curente, total din care	52.127	-
Împrumuturi pe termen lung	52.127	-
TOTAL DATORII	3.347.566	8.662.470
Capital social subscris și vărsat	150.000	500.000
Capital social subscris și nevărsat	350.000	-
Rezerve	30.000	100.000
Rezultat reportat, din care	(62.131)	(62.131)
- provenit din corecția erorilor contabile	(62.131)	(62.131)
Rezultatul perioadei	3.051.681	3.518.512
Repartizări din profit	(25.000)	(70.000)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	3.494.550	3.986.381
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	6.842.116	12.648.851

Director general,
Dl. Niculae Dan

Șef serviciu contabilitate,
Dna. Rus Claudia-Adela

Contul de profit și pierdere brokeri de asigurare

la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Venituri din exploatare		
Venituri din activitatea de brokeraj	62.492.184	53.835.203
Venituri din subvenții și alte venituri din exploatare	5.031	71.083
Total venituri din exploatare	62.497.215	53.906.286
Cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu comisioanele datorate asistentilor în brokeraj	53.991.987	45.541.298
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	1.705.856	1.280.379
Cheltuieli cu materialele consumabile și materialele de natura obiectelor de inventar	151.313	131.427
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsaminte asimilate	188.271	135.528
Cheltuieli cu personalul	2.044.433	2.270.043
Cheltuieli cu amortizarea	174.076	135.931
Alte cheltuieli de exploatare	628.568	316.513
Total cheltuieli de exploatare	58.884.504	49.811.119
Profitul sau pierderea din exploatare	3.612.711	4.095.167
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	1.833	2.613
Alte venituri financiare	826	79
Total venituri financiare	2.659	2.692
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	9.652	1.295
Alte cheltuieli financiare	4.897	1.244
Total cheltuieli financiare	14.549	2.539
Profitul sau pierderea financiar(ă)	(11.890)	153
Profitul sau pierderea brut(ă)	3.600.821	4.095.320
Cheltuiala cu impozitul pe profit	549.140	576.808
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	3.051.681	3.518.512

Director general,

Dl. Niculae Dan

Sef serviciu contabilitate,

Dna. Rus Claudia-Adela