**RAPORT CURENT,**

**privind Rezultatele Financiare Trimestriale aferente Trimestrului 1 încheiat la**

**31.03.2018**

**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 1 al anului 2018.

Data raportului: 11.05.2018

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**
* **Comparativ cu începutul perioadei de raportare, se constată o diminuare cu 10.89% a valorii activelor, acestea înregistrând o scădere cu 1.302.629 lei.**
* **Majorarea cu 36,68% a activelor imobilizate, rezultat al creșterii valorii activelor corporale (37,77%) şi a valorii activelor necorporale (+7,64%) pe seama achiziţiei de astfel de active, precum şi al creşterii valorii activelor financiare (60,28%), ca urmare a înregistrarii de noi creanţe imobiliate.**
* **Diminuarea activelor circulante (-11,39%) a fost influenţată de scăderea disponibilităților bănești a Societății cu 19,40%, respectiv cu suma de 1.409.207 lei.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indicatori ai poziției financiare** **(Valorile sunt exprimate în lei)** | **01 Ianuarie 2018** | **31** **Martie 2018** | **Variație (+/-) (lei)** | **Variație (+/-) (%)** |
| **Active imobilizate** | **129.879** | **177.515** | **47.636** | **36,68**  |
| Imobilizări necorporale | 15.954 | 17.173 | 1.219 | 7,64  |
| Imobilizări corporale | 98.849 | 136.180 | 37.331 | 37,77  |
| Imobilizări financiare | 15.075 | 24.162 | 9.087 | 60,28 |
| **Active circulante** | **11.821.715** | **10.474.880** | **(1.346.835)** | **(11,39)** |
| Syocuri | 942 | 946 | 4 | 0,42 |
| Creanțe | 4.554.909 | 4.617.777 | 62.868 | 1,38 |
| Casa și conturi la bănci | 7.265.864 | 5.856.157 | (1.409.707) | (19,40) |
| **Cheltuieli în avans** | **6.656** | **3.225** | **(3.431)** | **(51,55)**  |
| **Total active** | **11.958.250** | **10.655.620** | **(1.302.630)** | **(10,89)** |

* **Situația CAPITALURILOR și DATORIILOR societății**
* **Diminuarea datoriilor curente cu 1,95%, comparativ cu începutul perioadei de raportare, fapt datorat diminuării datoriilor comerciale (44,98%) şi a datoriei privind dividendelor de plată (9,53%).**
* **La finele perioadei, Societatea are recunoscute dividende de plată în suma de 2.601.883 lei.**
* **Societatea nu are înregistrate datorii non-curente la momentul raportării.**
* **În perioada de raportare Emitentul a inregistrat capitaluri proprii în scădere cu 35%, respectiv cu 1.937.731 lei. Diminuarea capitalurilor proprii se datoreară reducerii valorii rezultatului periodei recunoscut în capitalurile proprii la 31.03.2018 comparativ cu începutul perioadei de raportare.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indicatori ai poziției financiare**  | **01 Ianuarie 2018** | **31 Martie 2018** | **Variație (+/-) (lei)** | **Variație (+/-) (%)** |
| **(Valorile sunt exprimate în lei)** |
| **Datorii curente** | **8.723.850** | **8.553.330** | **(170.520)** | **(1,95)** |
|  Datorii legate de activitatea de intermediere | 5.044.351 | 5.384.289 | 339.938 | 6,74 |
|  Datorii comerciale și alte datorii | 629.876 | 346.548 | (283.328) | (44,98) |
|  Dividende de plată | 2.875.861 | 2.601.883 | (273.978) | (9,53) |
|  Datoria cu impozitul pe profit curent | 173.762 | 220.610 | 46.848 | 27,00 |
| **Datorii noncurente** | **-** | **-** | n.a | n.a |
|  Împrumuturi pe termen lung | - | - | n.a | n.a |
| **Capitaluri proprii** | **3.234.399** | **2.102.290** | **(1.937.731)** | **(35,00)** |
|  Capital social subscris și vărsat | 500.000 | 500.000 | n.a | n.a |
|  Capital social subscris și nevărsat | - | - | n.a | n.a |
|  Rezerve | 100.000 | 100.000 | n.a | n.a |
|  Rezultatul reportat, din care: | (701.223) | 34.399 | n.a | n.a |
|  -provenit din corecția erorilor contabile | (701.223) | 0 | n.a | n.a |
|  Rezultatul perioadei | 3.405.622 | 1.467.891 | (1.937.731) | (56,90) |
|  Repartizări din profit  | (70.000) | 0 | n.a | n.a |
| **Total capitaluri și datorii** | **11.958.250** | **10.655.620** | **(1.302.630)** | **(10,89)** |

**1.2.ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE**

* **Veniturile din activitatea de brokeraj, care se identifică cu Cifra de afaceri netă, au crescut cu 1.200.219 lei respectiv cu 8,75%, fapt datorat majorării veniturilor din negocierea contractelor de asigurare (8,8%).**
* **În perioada analizată Societatea nu a înregistrat venituri din subvenții de exploatare, marcând o reducere a altor venituri din exploatare cu suma 18,1%.**
* **În acest context, veniturile din exploatare au crescut cu 8,74%, comparativ cu perioada precedentă.**
* **La nivelul cheltuielilor din exploatare totale a fost înregistrat un trend în creștere, acestea majorându-se cu 5,98%.**
* **În perioada de raportare, au fost înregistrate creşteri la nivelul cheltuielilor privind serviciile prestate de terţi (+35,8%), cheltuielilor cu materiale consumabile (+32,95%), a cheltuielilor cu personalul (+10,61%) şi respectiv a cheltuielilor cu comisioanele datorate asistenţilor în brokeraj (+5,73%).**
* **Dinamica veniturilor și cheltuielilor din exploatare s-a concretizat într-un profit din exploatare în valoare de 1.683.418 lei, cu 36,77% mai mare comparativ cu perioada precedentă.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indicatori ai performanței financiare** | **La 31.03.2017** | **La 31.03.2018** | **Evoluție 2017/2016 (lei)** | **Evoluție 2017/2016 (%)** |
|
| **Venituri din exploatare** | **13.716.598** | **14.916.114** | **1.199.516** | **8,74** |
|  Venituri din activitatea de brokeraj | 13.714.972 | 14.915.191 | 1.200.219 | 8,75 |
|  Venituri din subvenții și  alte venituri din exploatare | 1.626 | 923 | (703) | (43,23) |
| **Cheltuieli de exploatare** | **12.485.727** | **13.232.696** | **746.969** | **5,98** |
|  | 11.552.620 | 12.214.452 | 661.832 | 5,73 |
|  Cheltuieli cu comisioanele  datorate asistenților în brokeraj  |
|  Cheltuieli privind serviciile prestate de terți | 269.628 | 366.156 | 96.528 | 35,80 |
|  Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar | 28.583 | 38.000 | 9.417 | 32,95 |
|  Cheltuieli cu alte impozite, taxe  și vărsăminte asimilate | 32.072 | 20.002 | (12.070) | (37,63) |
|  Cheltuieli cu personalul | 504.581 | 558.107 | 53.526 | 10,61 |
|  Cheltuieli cu amortizarea | 43.853 | 35.958 | (7.895) | (18,00) |
|  Alte cheltuieli de exploatare | 54.391 | 21 | (54.370) | (99,96) |
| **Rezultat din exploatare – Profit** | **1.230.871** | **1.683.418** | **452.547** | **36,77** |

****

* **Majorarea veniturilor financiare cu suma de 4.630, respectiv neînregistrarea de chetuieli financiare au influenţat în mod favorabil rezultatul financiar la 31.03.2018, care s-a concretizat într-un profit în valoare de 5.083 lei.**
* **Majorarea rezultatului din exploatare cu suma de 452.547 lei, respectiv cu 36,77% a avut consecințe directe asupra rezultatului brut al perioadei.**
* **Rrezultatul brut la finele perioadei curente s-a concretizat într-un profit în valoare de 1.688.501 lei, în creştere cu 37.31% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (1.229.741 lei).**
* **După deducerea cheltuielii cu impozitul pe profit (220.610 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut un profit net în valoare de 1.467.891 lei, în creştere cu 38,14% comparativ cu perioada de referință.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Denumire indicatori** | **La 31.03.2017** | **La 31.03.2018** | **Evolutie (+/-) (lei)** | **Evolutie (+/-) (%)** |
| **Cifra de afaceri** | 13.714.972 | **14.915.191** | 1.200.219 | 8,75 |
| Venituri din exploatare | **13.716.598** | 14.916.114 | 1.199.516 | 8,74 |
| CheltuieIi din exploatare | **12.485.727** | 13.232.696 | 746.969 | 5,98 |
| **REZULTAT DIN EXPLOATARE** | **1.230.871** | **1.683.418** | **452.547** | **36,77** |
| Venituri financiare | 453 | 5.083 | 4.630 | 1022,07 |
| Cheltuieli financiare | 1.584 | - | n.a | n.a |
| **REZULTAT FINANCIAR** | **(1.130)** | **5.083** | n.a | n.a |
| **REZULTAT BRUT** | **1.229.741** | **1.688.501** | **458.760** | **37,31** |
| Impozit pe profit | 167.114 | 220.610 | 53.496 | 32,01 |
| **REZULTAT NET** | **1.062.627** | **1.467.891** | **405.264** | **38,14** |
|  |  |  |  |  |

**2.ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI**

* **Indicatori de lichiditate și de solvabilitate**
* **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, şi la nivelul acestora s-a constatat o evoluție nefavorabilă, în sensul reducerii independenței financiare și a capacității de autofinanțare.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Denumire indicator** | **Formula de calcul** | **01.01.****2018** | **31.03.****2018** | **Evoluție****(+/-)**  |
| Lichiditatea generală(Lg) | AC/Datorii curente | 1,36 | 1,23 | (0,14) |
| Lichiditatea imediată(Li) | Disponibilitati/Datorii curente | 0,83 | 0,69 | (0,14) |
| Solvabilitatea generală(Sg) | TA/TD | 1,37 | 1,25 | (0,12) |
| Solvabilitatea patrimonială(Sp) | Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD) | 0,27 | 0,20 | (0,07) |

* **Indicatori de profitabilitate și rate de marjă**
* **Pe fondul creşterii profitului din exploatare (36,77%), a profitului brut (37,31%), respectiv a profitului net (38,14%) al perioadei, la data raportării 31.03.2018 indicatorii de profitabilitate au înregistrat evoluții favorabile, comparativ cu perioada anterioară de referință. În ceea ce priveste marja de rentabilitate financiară, diminuarea acesteia este rezultatul reducerii capitalurilor proprii.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Denumire indcator****(Valorile sunt exprimate în procente)** | **Formula de calcul** | **31.03.2017** | **31.03.2018** | **Evoluție (+/-)****(pct. proc.)** |
| Marja rezultatului din exploatare | (RE/CA)\*100 | 9,00 | 11,30 | 2.30 |
| Marja rezultatului brut | (RB/CA)\*100 | 9,00 | 11,40 | 2.40 |
| Marja rezultatului net | (RN/CA)\*100 | 7.80 | 9.90 | 2.09 |
| **Denumire indcator****(Valorile sunt exprimate în procente)** | **Formula de calcul** | **01.01.2018** | **31.03.2018** | **Evoluție (+/-)****(pct. proc.)** |
| Marja rentabilitati financiare | (RN/Cap. Prop.)\*100 | 105,30 | 69,90 | (35,40) |

* **Indicatori de risc**
* **Majorarea ratei de îndatorare globală reflectă creşterea riscului financiar la care este expusă Societatea.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Denumire indicator** | **Formula de calcul** | **01.01.****2018** | **31.12. 2018** | **Evoluție (+/-)****(pct. proc.)** |
| Rata de îndatorare globală | (DT / TA)\*100 | 72.95 | 80.30 | 7.35 |

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

Director general,

 **Dl.** **NICULAE DAN**

 *[semnătura] L.S*

Bistrița la,

11.05.2018

**Bilanț Brokeri de asigurare**

***la 31 martie 2018***

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **01 ianuarie****2018** | **31 martie****2018** |
| ***Active imobilizate, total din care*** |  | ***129.879*** | ***177.515*** |
| Imobilizări necorporale |  | 15.954 | *17.173* |
| Imobilizări corporale |  | 98.849 | *136.180* |
| Imobilizări financiare |  | 15.075 | *24.162* |
| ***Active curente, total din care*** |  | ***11.821.715*** | ***10.474.880*** |
| Stocuri |  | 942 | *946* |
| Creanțe legate de activitatea de intermediere și alte creanțe |  | 4.554.909 | *4.617.777* |
| Casa și conturi la Bănci |  | 7.265.864 | *5.856.157* |
| ***Cheltuieli în avans***  |  | ***6.656*** | *3.225* |
| **TOTAL ACTIVE** |  | ***11.958.250*** | ***10.655.620*** |
| ***Datorii curente, total din care*** |  | **8.723.850** | **8.553.330** |
| Datorii legate de activitatea de intermediere |  | 5.044.351 | 5.384.289 |
| Datorii comerciale și alte datorii |  | 629.876 | 346.548 |
| Dividende de plată |  | 2.875.861 | 2.601.883 |
| Datoria cu impozitul pe profit curent |  | 173.762 | 220.610 |
| ***Active circulante nete/Datorii curente nete*** |  | ***3.104.521*** | ***1.924.775*** |
| ***Total active minus Datorii curente*** |  | ***3.234.399*** | ***2.102.290*** |
| ***Datorii non - curente, total din care*** |  | ***-*** | ***-*** |
| **TOTAL DATORII** |  | **8.723.850** | **8.553.330** |
| Capital social subscris și vărsat |  | 500.000 | 500.000 |
| Capital social subscris și nevărsat |  | - | - |
| Rezerve |  | 100.000 | 100.000 |
| Rezultat reportat, din care  |  | (701.223) | 34.399 |
| * provenit din corecția erorilor contabile
 |  | (701.223) | - |
| Rezultatul perioadei |  | 3.405.622 | 1.467.891 |
| Repartizări din profit |  | (70.000) |  |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** |  | **3.234.399** | **2.102.290** |
| **TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII** |  | ***11.958.250*** | ***10.655.620*** |

 **Director general, Șef serviciu contabilitate,**

**Dl. Niculae Dan Dna. Pârţiu-Vasilichi Oana**

**Contul de profit și pierdere brokeri de asigurare**

***la 31 martie 2018***

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Martie 2017** | **31 Martie 2018** |
| **Venituri din exploatare** |  |  |  |
| Venituri din activitatea de brokeraj |  | 13.714.972 | 14.915.191 |
| Venituri din subvenţii și alte venituri din exploatare |  | 1.626 | 923 |
| ***Total venituri din exploatare***  |  | **13.716.598** | **14.916.114** |
| **Cheltuieli de exploatare** |  |  |  |
| Cheltuieli cu comisioanele datorate asistentilor în brokeraj  |  | 11.552.620 | 12.214.452 |
| Cheltuieli privind serviciile prestate de terţi  |  | 269.628 | 366.156 |
| Cheltuieli cu materialele consumabile şi materialele de natura obiectelor de inventar  |  | 28.583 | 38.000 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsaminte asimilate |  | 32.072 | 20.002 |
| Cheltuieli cu personalul  |  | 504.581 | 558.107 |
| Cheltuieli cu amortizarea |  | 43.853 | 35.958 |
| Alte cheltuieli de exploatare |  | 54.391 | 21 |
| ***Total cheltuieli de exploatare***  |  | **12.485.727** | **13.232.696** |
| ***Profitul sau pierderea din exploatare***  |  | **1.230.871** | **1.683.418** |
| **Venituri financiare** |  |  |  |
| Venituri din dobânzi |  | 453 | 5.083 |
| Alte venituri financiare |  | 0 | 0 |
| ***Total venituri financiare*** |  | **453** | **5.083** |
| **Cheltuieli financiare** |  |  |  |
| Cheltuieli privind dobânzile |  | 941 | 0 |
| Alte cheltuieli financiare |  | 643 | 0 |
| ***Total cheltuieli financiare*** |  | **1.584** | **0** |
| ***Profitul sau pierderea financiar(ă)***  |  | **(1.130)** | **5.083** |
| ***Profitul sau pierderea brut(ă)***  |  | **1.229.741** | **1.688.501** |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit |  | 167.114 | 220.610 |
| ***Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar*** |  | **1.062.627** | **1.467.891** |

 **Director general, Sef serviciu contabilitate,**

 **Dl. Niculae Dan Dna Pârţiu-Vasilichi Oana**