



# Financial Report

## YH 2020

### TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.

Issuer on the regulated market operated by Bucharest Stock Exchange (BVB S.A.)

In compliance with Law 24/ 2017 and FSA Regulation 5/ 2018 regarding issuers of financial instruments and market operations,

<b>Date:</b>	<b>August 13th, 2020</b>
<b>Issuer:</b>	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
<b>Registered office:</b>	13, Calea Moldovei street, Bistrita, Bistrita-Nasaud county
<b>Phone number :</b>	0263-235900, Fax: 0263-235910
<b>Taxpayer Identification Number:</b>	19044296
<b>Trade Register Number:</b>	J06/674/2006
<b>Share paid and subscribed capital:</b>	500,000 lei
<b>The market where the issued securities are traded:</b>	On spot regulated market, Main Segment, Standard Category

## CONTENTS

I. IMPORTANT EVENTS.....	3
II. ECONOMIC- FINANCIAL POSITION AND ACTIVITY OF THE ISSUER.....	5
2.1. Assessment of economic- financial position.....	5
2.2. Analysis of the activity of Transilvania Broker de Asigurare S.A. ....	10
III. CHANGES WITH IMPACT ON THE COMPANY’S CAPITAL AND ADMINISTRATION.....	11
III. SIGNIFICANT TRANSACTIONS .....	11
IV. OTHER INFORMATION.....	11
ANNEXES.....	12-28

## I. IMPORTANT EVENTS

**+ 6.7%**  
premiums

Following a unique semester by means of complexity, diversity and seriousness level of challenges for both the Romanian society and business environment, Transilvania Broker de Asigurare S.A. (Transilvania Broker) reports results and performance indicators values that exceed expectations, as another proof of the company's resilience, flexibility, dynamics and relevance on the market it acts onto.

By June 30th, 2020, **the increase by 6.7% of the volume of insurance premiums intermediated by Transilvania Broker**, as compared to the same period of 2019, brought about **revenues from sale activity in the amount of 37,816 th lei, a level 7.51% higher** than the reference period.

The dynamics in volumes of the activity came together with a slight increase of the average brokerage commission from 18.13%, as of H1 of 2019, to 18.5% as of the reporting period. This figure is significantly above the average market brokerage fee for Q1 of 2020, according to the latest [market survey](#) issued by the Financial Supervisory Authority (FSA)<sup>1</sup>, which states that the average brokerage fee for Q1 of 2020 was of 17.47%, lower than the first quarter of 2019 (17.68%).

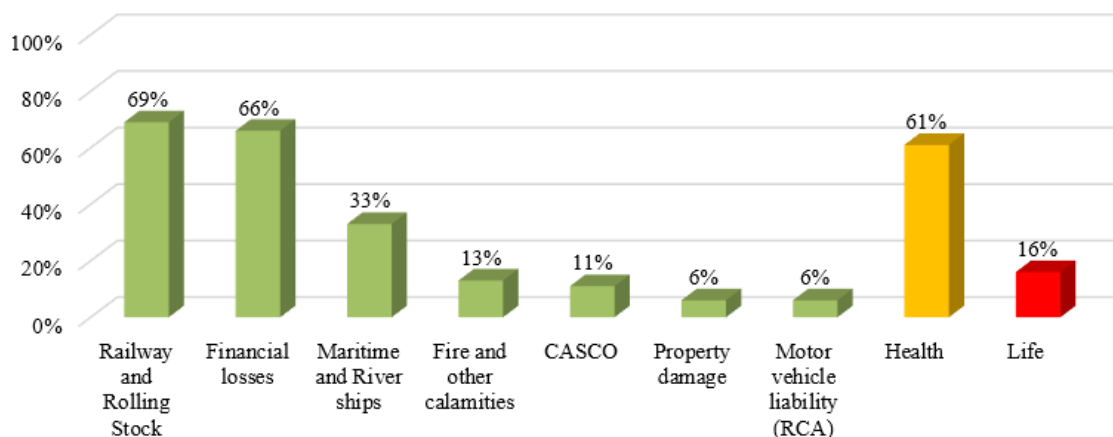
A more intensive activity level and the increase in revenues, together with an efficient cost management led to a **positive net result that is 12.2% higher than the one reported on June 30th, 2019.**

With reference to the company's management expectations, the increase in percentage for most performance indicators along the H1 2020 highlights the **outrun of the growth rate forecasted for year 2020.** Taking into account the unforeseeable evolution and a market that has been strongly affected by the COVID 19 pandemic situation, the General Shareholders Meeting on April 28th, 2020 sanctioned an estimated budget assuming a 1.08% increase in revenues and 7.3% increase in profits, as compared to the 2019 financial results. The achieved growth rates for H1 of 2020 are, thus, by 6.42 p.p and 4.9 p.p respectively higher than budget assumptions.

**+ 7.5%**  
revenue

**+ 12.2%**  
profit

**Increase in volume of intermediated premiums by insurance types - H1 2020 vs H1 2019**



Δ% H1 2020 vs H1 2019

<sup>1</sup> FSA, 2020, Evolution of insurance market in Q1 2020, [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)

The insurance classes that reported the largest growth rate for Transilvania Broker significantly outran the average market growth rates as published by FSA in Q1 of current year. As per the insurance brokerage market level, the volumes of intermediated insurance premiums for railway and rolling materials increased with an average of 41%, while intermediated premiums for financial loss increased by 51% and health insurance intermediated premiums, by 48.6%.

In compliance with the Resolution of the Ordinary General Shareholders Meeting no 10 of April 28th, 2020, the shareholders of Transilvania Broker de Asigurare S.A. were granted a gross dividend of 1.52 lei/share, 18.8% higher than the gross value of the dividend/ share ratio of last year. This corresponds to a dividend yield of 10.13% and to a percentage of 81.9% of the net profits reported for the financial year ended on December 31st, 2019.

Within the first half of current year the e-commerce platform project has been implemented, now coming to an end, with first beta trials planned for the month of August.

As part of development strategy, a new project was launched with regards to developing the activity in Bucharest and the purchase of a real estate was initiated in this respect.

The projects that Transilvania Broker ran at Corporate Social Responsibility level in the form of sponsorship of more than 50 gifted children enrolled at A.C.S Transilvania football club, founded in 2014 in Bistrita Nasaud, who on their turn had remarkable results on county, country and international competitions, got now completed by the company's efforts to involve in the fight against COVID 19 pandemic situation, by offering sponsorships of 50,000 lei to Colentina Hospital in Bucharest.

The company's management has not identified new risks or uncertainty factors with significant impact for the following period of time, other than the potential unfavourable economic evolution, on macroeconomic level, as a result of the harsher and harsher effects of COVID 19.

During the reporting period, the issuer has not had any transactions with related parties.

## II. ECONOMIC- FINANCIAL POSITION AND ACTIVITY OF THE ISSUER

1st Half of 2020 confirms and consolidates the position and relevance of Transilvania Broker on the insurance brokerage market by way of reporting positive evolution for most of the economic- financial indicators: revenues from brokerage activity (+7.5%), profits (+12.2%), the total value of intermediated premiums (+6.7%), the average brokerage fee, the profits margin and other efficiency indicators.

### 2.1. Assessment of economic- financial position

#### 2.1.1. Analysis of financial position

#### ASSETS

Financial position indicators (lei)	2019 June 30th	2020 January 1st	2020 June 30th	Variation 30.06.2020 / 31.12.2019	Quota in Total assets (%), on 30.06.2020
<b>Fixed assets</b>	<b>2,086,007</b>	<b>2,019,710</b>	<b>2,155,675</b>	+6.73%	<b>18.4%</b>
Intangible assets	13,452	8,636	8,556	-0.93%	0.07%
Tangible assets	2,060,589	2,019,710	2,155,675	+6.73%	18.4%
Financial assets	11,966	12,170	12,170	-47.2%	0.1%
<b>Current assets</b>	<b>8,803,964</b>	<b>9,887,408</b>	<b>9,550,028</b>	-3.4%	<b>81.4%</b>
Inventories	0	0	0	-	0.0%
Receivables, wherefrom:	5,534,903	4,554,869	5,007,059	+9.9%	42.7%
Receivables related to brokerage activity	1,601,775	920,990	1,077,598	+17%	
Receivables – various debtors	3,220,367	2,514,374	3,335,323	+32.7%	
Other receivables	712,761	1,099,040	594,138	-45.9%	
Cash and bank accounts	3,269,061	5,332,539	4,542,969	-14.8%	38,7%
<b>Prepayments</b>	<b>5,367</b>	<b>9,103</b>	<b>8,494</b>	<b>-6.7%</b>	<b>0.1%</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>10,895,338</b>	<b>11,937,027</b>	<b>11,734,923</b>	<b>+10.4%</b>	<b>100%</b>

#### Current assets

Current assets, which represent 81.4% of the total assets of the issuer, are composed of receivables (46.1%) and cash availabilities (53.9%). In the specific context of the insurance intermediation activity, in which the settlement terms between insurers and intermediaries are strictly regulated and the commissions in the brokerage activity have a maturity of 30 days, the increase of the value of receivables by 9.9% compared to the end of last year and, respectively by 9.5% compared to the same period of last year, reflects the dynamics of the intermediation activity related to the last settlement cycle.

It is also important to highlight that 97% of receivables from various debtors represented, as of 30.06.2020, amounts to be collected from the assistants from the Transilvania Broker's sales structure, under rigorous contractual payment terms. 'Other receivables' mainly sum up the commissions paid in advance to the brokerage assistants according to the history of the intermediated premiums and the advance threshold as per the contract, together with receivables in relation to the public budget and other debtors. The company applied adjustments for the impairment of receivables - various debtors amounting to 61 thousand lei.

The increase of receivables by 9.9%, together with the decrease by 14.8% in cash availability, especially as a result of payment of dividends to shareholders amounting to 3.800 th lei, generated the reduction of current assets by 3.4% compared to the beginning of the reporting period.

#### Fixed assets

Along the first six months of current year, the investment of 163.9 thousand lei in purchase of means of transportation and, respectively, of 15.4 thousand lei in equipment, appliances etc., generated an increase of 6.73% of the value of tangible assets and 6.66% for the fixed assets, as compared to 01.01.2020.

The compensatory evolution of current assets, on one hand, and of fixed assets on the other, brought about the reduction by 1.7% of the value of total assets, as compared to the beginning of the year.

## EQUITY AND DEBT

Financial position indicators (lei)	2019	2020	2020	Variation	Quota in
	June 30th	January 1st	June 30th	30.06.2020 / 31.12.2019	Total assets (%), on 30.06.2020
<b>Current debt</b>	<b>5,868,363</b>	<b>4,905,127</b>	<b>5,758,979</b>	<b>+17.4%</b>	<b>49.1%</b>
Bank loans	200,400	200,400	200,400	-	1.7%
Debt related to brokerage activity	4,993,661	4,116,732	4,653,957	+13 %	39.7%
Other short-term debt	674,302	587,995	904,622	+53.9%	7.7%
<b>Non-current debt</b>	<b>1,099,400</b>	<b>999,200</b>	<b>899,000</b>	<b>-8.4%</b>	<b>7.7%</b>
Long term loans	1,099,400	999,200	899,000	-10 %	7.7%
<b>Total Debt</b>	<b>6,967,763</b>	<b>5,904,327</b>	<b>6,657,979</b>	<b>+12.8%</b>	<b>56.7%</b>
<b>Share capital</b>	<b>500,000</b>	<b>500,000</b>	<b>500,000</b>		
<b>Reserves, wherefrom:</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>		
Legal reserves	100,000	100,000	100,000		
<b>Retained earnings</b>	<b>792,926</b>	<b>792,926</b>	<b>1,632,700</b>		
<b>Result at the end of period</b>	<b>2,534,649</b>	<b>4,639,774</b>	<b>2,844,244</b>		
<b>Equity</b>	<b>3,927,575</b>	<b>6,032,700</b>	<b>5,076,944</b>	<b>-15.8%</b>	<b>43.3%</b>
<b>EQUITY AND DEBT</b>	<b>10,895,338</b>	<b>11,937,027</b>	<b>11,734,923</b>	<b>-1.69%</b>	<b>100%</b>

### Debt

In the first 6 months of the current year, the value of short-term debt to credit institutions consists of the due instalments pertaining to the long-term bank loan. Also, the company has not contracted any other long-term loans, the debts with a due term of more than one year representing 13.5% of total debts.

Considering the specifics of the brokerage activity, the debts related to the brokerage activity, which make up 80.8% of the short-term debts, are amounts owed to insurers, which have not reached the 30-day maturity. Their value, higher by 13.1% compared to the beginning of the year, reflects the same dynamics of the intermediation activity related to the last settlement cycle, with an impact on the value of short-term debt (+ 17.4%) and total debt (+ 12.8%). Under these circumstances, the increase in the company's debts does not express a higher level of debt, but a circumstantial result of a cyclic evolution.

Other short-term debts, in the amount of 904.6 thousand lei, consist of personnel debts, fiscal debts and social insurance debts (70.2%), amounts due to brokerage assistants (11.3%), lease contracts (12.78%) and various creditors ( 5.74%).

## Equity

The payment of dividends amounting to 3,800 th lei granted to the shareholders in accordance with the OGM decision no. 10/28.04.2020, equivalent to a gross dividend of 1.52 lei/ share, corroborated with the net positive result of the reporting period amounting to 2,844.2 th lei, determined the decrease of the issuer's equities by 955.8 thousand lei , respectively by 15.8% compared to the beginning of financial year 2020.

### 2.1.2. Analysis of financial performance

In the 1st half of 2020, though under social and economic impact of the COVID19 pandemics, the company maintained the ascending trend of results and performance of its activity. Compared to the same period of last year, the value of intermediated insurance premiums increased with 12,923.14 th lei (by 6.7%), while the gross value of brokerage commission related to the insurers increased with 0.13 p.p, up to 18.5%, higher than the average gross commission on the brokerage market (17.5%), as per the [FSA market report](#) for the first quarter of 2020. By way of consequence, both revenues and the profits reported for June 30th, 2020 are higher as compared to half 1 of previous financial year.

## PROFIT AND LOSS

Financial performance indicators (lei)	2019 June 30th	2020 June 30th	Variation Half 1 2020 / Half 1 2019	Share in main revenues/ expenditure categ. (%), 2020
<b>Operating revenue</b> , wherefrom:	<b>35,174,154</b>	<b>37,816,160</b>	<b>+7.5%</b>	<b>100%</b>
Revenues from brokerage activity	35,174,154	<b>37,816,160</b>	+18.3%	100%
Revenues from subsidies and other operating revenues	-	-	-	-
<b>Operating expenses</b> , wherefrom:	<b>32,230,837</b>	<b>34,569,293</b>	<b>+7.3%</b>	<b>100%</b>
Expenses with commissions owed to brokerage assistants	29,490,116	31,854,108	+8.0%	92.2%
Expenses with third party services supplier	1,186,458	955,250	-19.5%	2.76%
Expenses with disposable and inventory materials	170,214	70,649	-58.5%	0.20%
Expenses with other taxes, fees and similar payments	68,503	58,983	-13.9%	0.17%
Expenditure with personnel	1,163,588	1,361,456	+17%	3.94%
Expenditure with depreciation	55,451	59,234	+6.8%	0.17%
Other operating expenses	96,507	209,613	+117.2%	0.61%
<b>OPERATING RESULTS</b>	<b>2,943,317</b>	<b>3,246,867</b>	<b>+10.3%</b>	<b>-</b>
<b>Financial revenues</b>	22,110	30,473	+37.8%	-
<b>Financial expenditure</b>	30,520	31,282	+2.5%	-
<b>FINANCIAL RESULT</b>	<b>(8,410)</b>	<b>(809)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GROSS RESULT</b>	<b>2,934,907</b>	<b>3,246,058</b>	<b>+10.6%</b>	<b>-</b>
Tax on Profit	400,258	401,814	+0.4%	-
<b>NET RESULT</b>	<b>2,534,649</b>	<b>2,844,244</b>	<b>+12.2%</b>	<b>-</b>

The increment in the revenues from the brokerage activity of 7.5% as against the first half of 2019 was mainly supported by the significant increase of the volumes of intermediated insurance premiums for insuring railway and rolling activities (+69%), insurance for financial loss (+66%), but also by an increase by 61% of health insurances, 16% of life insurances or 6% for motor vehicle liability (RCA).

The expenditure with the commissions owed to the brokerage assistants, a category of expenses "mirroring" the one of the revenues from the intermediation activity, with a share of 92.2% in the total of the operating expenses, increased by 8% in the period of reporting as compared to the reference period.

In the current restrictive and challenging socio-economic environment, the management of the company ensures a positive evolution of the performance indicators without jeopardizing or allowing laggings to the projects under progress, by means of thorough management of costs, through priority setting, for best efficiency.

While the dynamics of expenses with personnel highlights on the development of the company's activity, as they increase by 17% in the reporting period as compared to the reference period, the majority of the other expenses recorded significant reduction. The expenses with third party services suppliers are lower by 19.5%, in the context of rescheduling maintenance and refurbishment works for the new headquarters, with a consequence in reduction of incurring expenses with 88.2%; the partial accomplishment of implementation of 24Broker online platform; or the deferring events with an impact on protocol expenditures (lower by 95%). Yet, the promotion of services under the brand of Transilvania Broker in the online environment continues to be of utmost interest and generates expenses 13% higher than the same period of previous year.

Undertaking responsibility and solidarity at social level- a value of the management culture of Transilvania Broker- is reflected in the increase in expenses with sponsorships with 116 th lei (by +123.4%) as compared to the first half of 2019: 50,000 lei was directed to Colentina Hospital in Bucharest as a direct contribution in the fight against COVID19.

Consequently, on June 30th, 2020 the total operating expenses are with 2,338 th lei higher than the reference period (+7.3%), the gross operating result reached 3,247 th lei, 10.3% higher as compared to the value on June 30th, 2019.

The financial loss of 0.8 th lei, resulting from subtracting interest expenses (30.1 th lei) and other financial expenditure (2.19 th lei) on one hand, from interests revenues (29.1 th lei) and other financial revenues (0.37 th lei) on the other hand, is integrated in the positive gross result of the reporting period in the amount of 3,246 th lei. The net profit, by 12.2% higher than in the first half of previous year, is of 2,844 th lei.

With reference to the budget approved by the OGS Meeting of April 28th, 2020, which incorporates the impact estimated by the management of the company with regards to COVID19 pandemics on the evolution and results of Transilvania Broker, by June 30th, 2020 the company has already achieved 53% of the forecasted revenues and 57% of the forecasted profits, which is 2 p.p higher than the same indicators' values as of first half of previous financial year.

### **Provisions for risks and charges, sales or lockout of activity segments**

During the reporting period, Transilvania Broker de Asigurare S.A. has made no provisions for risks and charges and has not registered selling or closing of activity segments in the last 6 months or which are due in the next 6 months.

### **Declared and paid dividends**

The Ordinary General Meeting of Shareholders meeting on 28.04.2020 decided to distribute 81.9% of the profit achieved in the financial year ended on 31.12.2019 for dividends, which corresponds to a gross dividend per share of 1.52 lei and a yield of the share of 10.13%. Their gross value was 3.800 th lei, and the payment of dividends was made starting with 03.06.2020, according to the OGM decision no. 10/ 28.04.2020 and of the current report no. 214 / 27.05.2020.

#### **2.1.3. Analysis of cash flow**



On 30.06.2020, the company's treasury had cash and cash equivalents in the amount of 4,543 th lei, by 39% higher than at 30.06.2019 (+1,274 thousand lei) and by 14.8% lower than on 01.01.2020 (-789.6 thousand lei). The significant changes in cash within the basic activity, in the first 6 months of the financial year 2020, are mainly correlated with the payment of dividends.

#### 2.1.4. Analysis of key economic-financial indicators

The company's liquidity, solvency and risk ratios, together with profit margins displayed favourable trends for the first 6 months of the current year as compared to the same period of 2019.

In the total current assets, the inventories value is null and the receivables related to the brokerage activity are predominant, representing 87.2% of total receivables and 45.8% of current assets. Moreover, the current debt structure highlights the high share (81%) of the current debt related to the brokerage activity. Taking into account that these two categories are interrelated and certainly due within 30 days, it is evident that, in the specific context of Transilvania Broker activity, the economic significance of current and quick ratios presents less relevance with reference to the company's short-term financial balance.

Nevertheless, the current and quick ratios remain inside the comfort range, suggesting a satisfactory level of the company's capacity to meet its short-term financial obligations on the account of current assets. It is also to be noted that the cash ratio value emphasizes the cash availability for covering short term debt.

Indicators	Formula	2019	2020	2020	Benchmark
		June 30th	January 1st	June 30th	
Current / quick ratios	Current assets / Current debt	<b>1.501</b>	2.016	<b>1.658</b>	>2 / >1
Cash ratio	Cash / Current debt	<b>0.558</b>	1.087	<b>0.789</b>	>0.3
Leverage ratio	Total assets / Total debt	<b>1.564</b>	2.022	<b>1.763</b>	>1
Equity to employed capital	Equity / (Equity + Long-term debt) *100	<b>36.1%</b>	85.8	<b>43.3%</b>	>30%

Solvency indicators reported values higher than the levels for the first semester of 2019 and higher than the comfort thresholds. Total assets value is over 1.7 times total debt and the company's equity represents 43.4% of all sources of funding.

Risk Indicators	Formula de calcul	2019	2020	2020	Benchmark
		June 30th	January 1st	June 30th	
Long-term debt to employed capital ratio	Long term debt/ (Long-term debt + equity) *100	21.87%	<b>14.21%</b>	<b>15%</b>	< 50%
Debt to assets ratio	Total debt / Total assets *100	63.9%	<b>49.5%</b>	<b>56.7%</b>	< 80%

Both indicators expressing the indebtedness level of the company presents values significantly lower than the maximum thresholds, placing the company in a low-risk reference interval.

By 30.06.2020, as the long-term employed capital decreased given the payment of dividend that was only partially compensated with the profit of the first 6 months, the indebtedness level slightly increased as compared to the beginning of the reporting period. The increase by 13% of the current debt related to the brokerage activity – which represents 70% of all debt, together with the contraction of the asset value resulting from the diminishing cash (-14.8% and 789.6 th lei respectively) led to a Total-debt-to-assets ratio value higher than at the beginning of the reporting period, but lower than the end of the first semester of 2019.

Indicators	Formula	2019	2020
		June 30th	June 30th
Operating profit margin	Operating result / Sales *100	8.4%	8.6%
Net profit margin	Net profit / Sales *100	7.2%	7.52%
Return on equity	Net profit / Equity *100	64.53%	56%
Return on capital employed	Net profit / Capital employed *100	50.42%	47.6%

In the reporting period, as compared to the reference period, the operating profit margin and the net profit margin registered positive, favourable dynamics. At the same time, the Return on Equity and Return on Capital Employed indicators have slightly decreased, due to a profit growth rate lower than the growth rates of equity and employed capital.

To conclude, the economic-financial indicators scoreboard depicts a relatively low level of exposure to risk, a comfortable position with regard to the company's capacity to meet its short, medium and long term financial obligations, and effective management of resources translated into positive financial results and profitability levels on upward trends.

## 2.2. Analysis of the activity of Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Transilvania Broker de Asigurare S.A. is an insurance brokerage company, which started its activity in 2006, in Bistrița. In almost 13 years of existence, the company's operational activity has expanded in Bucharest and 39 counties in Romania, through its network of over 1,300 brokerage assistants.

The company carries out activities and services specific to the insurance intermediation sector, being authorized by the Financial Supervisory Authority as an insurance broker. According to the Articles of Incorporation, the main activity object is the development of "Auxiliary activities of insurance and pension funds, CAEN code 662", the main sub-domain of activity being "Activities of insurance agents and brokers; negotiations for clients, natural or legal persons, insured or potential insured, conclusion of insurance contracts and assistance before and during the performance of the contracts or in connection with the settlement of damages, as the case may be (code 6622)". Related to the basic activity, the company also carries out "Activities for assessing insurance risk and damages (code 6621)".

As the company addresses all the demand segments of the insurance market, at the core of its business philosophy and practice stands the "client", whose insurance needs are integratively approached. In this respect, the company's representatives and personnel dispose of the necessary training and tools to be able to offer comprehensive insurance schemes and programs customized to the client's specific interests.

Moreover, the services provided are not limited to the intermediation on the insurance market, but include various services of risk identification, assessment and management, solutions for mitigation or transfer for insurable risks, and analyses of the efficiency and effectiveness of in progress insurance policies.

Due to the development strategy followed consistently by the company management, starting with 2015 Transilvania Broker de Asigurare S.A. is among the first four insurance brokerage companies out of the 287 active insurance brokers on the Romanian market, according to a report elaborated and published annually by the Financial Supervisory Authority (ASF) with a market share of 5.5% at the end of 2019.

### Trends, elements, events or uncertainty factors that may affect or may have affected the company's liquidity, compared to the same period of the previous year

Due to the regulated character of the brokerage market and activity, due to the investment policy of the company, the management of Transilvania Broker de Asigurare S.A. has not identified any element, event, uncertainty or trend that may affect or may have affected the company's financial liquidity, compared to the same period last year.

## **Impact of current or foreseen capital expenditure on the financial situation of the company, compared to the same period last year**

During the reporting period ending on 30.06.2020, the company has not registered capital expenditures that may affect its financial position and performance, and no such capital expenditure is expected for the next 6 months.

## **Events, transactions, economic changes significantly affecting the revenue from the brokerage activity**

Compared to the reference period ending on 30 June 2019, the first six months of the current 2020 financial year are affected by the consequences of the health, social and economic crises brought forth by the COVID 19 pandemic. In this context, the management adjusted expectations for the current year, and projected lower growth rates than the previous period. The growth vector for the coming time intervals will remain the development of online brokerage activity, as the tests on the platform have been launched in August 2020.

The augmentation of the effects of the pandemic in the next 6 months may negatively affect the company's revenue, as compared to the previous year. However, the management considers this risk as incorporated in the budget forecasted for the current year.

## **III. CHANGES WITH IMPACT ON THE COMPANY'S CAPITAL AND ADMINISTRATION**

### **Situations in which the company was unable to meet its financial obligations**

Along the first semester of 2020, Transilvania Broker de Asigurare S.A. has fully met its due financial obligations, within the legal or contractual terms.

### **Changes regarding the rights of the holders of securities issued by the company**

In the reporting period, the rights of the Transilvania Broker shareholders have not been amended.

## **III. SIGNIFICANT TRANSACTIONS**

During the analysis period, Transilvania Broker de Asigurare S.A. did not register nor report any transaction with related parties.

## **IV. OTHER INFORMATION**

**The financial data in this interim report have been integrally obtained from the half-yearly accounting reports prepared as for June 30, 2020, which have not been audited.**

With reference to any statutory and administrative event in the reporting period, we may mention the initiation of the procedures required for (1) raising the number of the Management Board constitutive members to 5 for further alignment to the best Corporate Governance practices applicable to an open company listed on the regulated market, as well as for (2) the opening of a business unit office in Bucharest, which is part of the company's development strategy in this region.

**Chairman of the Board of Directors,**

**NICULAE DAN**

S1013\_A1.0.0 /10.08.2020

Suma de control 3.746.058

Tip situație financiară : BK

Mari Contribuabili care depun bilanțul la București Anul 2020 Luna 06

Entitatea SOC.TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE SA

**Adresa**  
Judet Bistrita-Nasaud Sector Localitate BISTRITA  
Strada CALEA MOLDOVEI Nr. 13 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J06 674 2006

Cod unic de înregistrare 1 9 0 4 4 2 9 6

Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

6622 Activități ale agenților și broker-ilor de asigurări

**Raportari contabile semestriale încheiate la 30.06.2020 de către companiile de brokeraj care desfășoară activitate de distribuție în asigurări și/sau reasigurări.**

**F01 - BILANT  
F02 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
F03 - DATE INFORMATIVE**

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele

NICULAE DAN

Semnătura

Semnătura electronică

PARTIU-VASILICHI  
OANA-ANCUTA  
Digitally signed by PARTIU-VASILICHI OANA-ANCUTA  
Date: 2020.08.11 15:15:14  
+03'00'

Formular VALIDAT

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

PARTIU VASILICHI OANA ANCUTA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

**BILANT**

F01 - pag. 1

la data de 30.06.2020

Formular 01

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2020	Sold la 30.06.2020
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	8.636	8.556
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	04		
5. Avansuri pentru imobilizări necorporale (ct.4094)	05		
<b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>	06	8.636	8.556
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1.Terenuri si constructii (ct.211+212+215-2811-2812-2815-2911-2912-2915)	07	1.870.959	1.860.864
2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	08	132.522	284.549
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	09	16.229	10.262
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+235+4093-2931-2935)	10		
<b>TOTAL (rd.07 la 10)</b>	11	2.019.710	2.155.675
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.261-2961)	12		
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	13		
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si entitati controlate în comun (ct. 262+ 263-2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate în comun (ct.2673+2674-2965)	15		
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265-2963)	16		
6. Alte imprumuturi si obligatiuni (ct.2675+2676+2677+2678+2679-2966-2968)	17	12.170	12.170
<b>TOTAL (rd.12 la 17)</b>	18	12.170	12.170
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)</b>	19	2.040.516	2.176.401
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materiale consumabile si alte active circulante de natura stocurilor (ct.302+303-392)	20		
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (din ct.4091)	21		
<b>TOTAL (rd.20+21)</b>	22	0	0
<b>II. CREANTE</b>			
1. Creante legate de activitatea de distribuție (ct. 411+412+413+414-4911-4912-4913-4914)	23	920.990	1.077.598
2.Creanțe legate activitatea de creare de produse de asigurare în asociere cu asigurătorii (ct. 415-4915)	23a (301)		
3. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.451*-495)	24		
4. Sume de încasat de la entitatile asociate și controlate în comun (ct.453*-495)	25		



F01 - pag. 2			
5. Alte creante (ct.4092+418+425+4282+431*+436*+437*+4382+441*+4424+4428*+443*+444*+445+446*+447*+4482+4581+461+464+473*-496+5182)	26	3.633.879	3.929.461
6. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct.456-495)	27		
7. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct.465)	27a (302)		
<b>TOTAL (rd.23 la 27 + 23a + 27a)</b>	28	4.554.869	5.007.059
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.501-591)	29		
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5112+5113)	30		
<b>TOTAL (rd.29+30)</b>	31	0	0
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5111+512+531+532+541+542)</b>			
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.22+28+31+32)</b>	33	9.887.408	9.550.028
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>			
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct.161+1681-169)	35		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	200.400	200.400
3. Datorii legate de activitatea de distribuție (ct. 401)	37	4.116.732	4.653.957
4. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451**)	38		
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate în comun (ct.1663+1686+2692+2693+453**)	39		
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+408+419+421+422+423+424+425+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+443**+444**+446**+447**+4481+455+456**+457+4582+462+463+473**+475+509+5181+5194+5195+5196+5197)	40	587.995	904.622
<b>TOTAL (rd.35 la 40)</b>	41	4.905.127	5.758.979
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.33+34-41-56)</b>			
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+42-55)</b>			
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct.161+1681-169)	44		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	45	999.200	899.000
3. Datorii legate de activitatea de distribuție (ct. 401)	46		
4. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451**)	47		
5. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate în comun (ct.1663+1686+2692+2693+453**)	48		
6. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+408+419+421+422+423+424+425+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+443**+444**+446**+447**+4481+455+456**+457+4582+462+473**+475+509+5181+5194+5195+5196+5197)	49		
<b>TOTAL (rd.44 la 49)</b>	50	999.200	899.000
<b>H. PROVIZIOANE</b>			

F01 - pag. 3			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct.1515)	51		
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	52		
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1517+1518)	53		
<b>TOTAL (rd.51 la 53)</b>	54	0	0
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
1. Subventii (ct.445)	55		
2. Venituri inregistrate in avans (ct.472)	56		
3. Fondul comercial negativ (ct.2075)	57		
<b>TOTAL (rd.55+56+57)</b>	58	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL (rd. 60+61+62+63)</b>	59	500.000	500.000
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	60	500.000	500.000
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	61		
Elemente similare capitalului social (ct. 102)	62		
Alte elemente de capital propriu (ct.103)	63		
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)</b>	64		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)</b>	65		
<b>IV. REZERVE (rd.67+68+69)</b>	66	100.000	100.000
1. Rezerve legale (ct.1061)	67	100.000	100.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	68		
3. Alte rezerve (ct.1068)	69		
Actiuni proprii (ct.109)	70		
Căstigi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	71		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	72		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct.117)</b>	<b>SOLD C</b> 73	792.926	1.632.700
	<b>SOLD D</b> 74	0	
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA (ct.121)</b>	<b>SOLD C</b> 75	4.639.774	2.844.244
<b>LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>SOLD D</b> 76		
Repartizarea profitului (ct.129)	77		
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.59+64+65+66-70+71-72+73-74+75-76-77)</b> (rd.78=rd.43-50-54)	78	6.032.700	5.076.944

Suma de control F01 : 131447819 / 880601307

\* Soldurile debitoare ale ct. respective  
\*\* Soldurile creditoare ale ct. respective

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

NICULAE DAN

Semnatura

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

PARTIU VASILICHI OANA ANCUȚA

Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

F02 - pag. 1

Formular 02

la data de 30.06.2020

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei precedente 30.06.2019	Realizari aferente perioadei curente 30.06.2020
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02+09+10-11+12)	01	35.174.154	37.816.160
1.1. Venituri din activitatea de distribuție (rd.03+08)	02	35.174.154	37.816.160
a) venituri din distribuția de contracte de asigurare și reasigurare (ct.7071), (rd.04+05+06+07)	03	35.174.154	37.816.160
a.1) oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare (ct. 70711)	04	35.160.576	37.806.439
a.2) desfășurarea de acțiuni premergătoare în vederea încheierii contractelor, negocierea cu societățile de asigurare și/sau reasigurare în vederea încheierii contractelor (ct. 70712)	05		
a.3) acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubiri (ct. 70713)	06		
a.4) alte activități în legătură cu activitatea de distribuție (ct. 70718)	07	13.578	9.721
b) venituri din activitatea de distribuție a produselor de pensii, a produselor de investiții și a produselor create de instituțiile de credit, instituțiile financiare nebancale, instituțiile de plată și instituțiile emitente de monedă electronică (ct. 7072 +7073+7074)	08		
1.2. Venituri din crearea de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii (ct. 705)	09		
1.3. Venituri din organizarea de cursuri de pregătire profesională în asigurări și reasigurări (ct.704)	10		
1.4. Reduceri comerciale acordate (ct.709)	11		
1.5. Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)	12		
2. Venituri din producția de imobilizări (ct.721+722+725)	13		
3. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 741)	14		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7815)	15		
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	16		
5. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)	17		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+13+14+15+17)</b>	18	35.174.154	37.816.160
6. a) Cheltuieli privind serviciile prestate de terti (ct.605+611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	19	1.186.458	955.250
- din care, cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	20		
b) Cheltuieli cu materialele consumabile si materialele de natura obiectelor de inventar (ct.602+603)	21	170.214	70.649
7. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22		
8. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.633+635+6586)	23	68.503	58.983
- din care, taxa de functionare (ct.6331)	24	35.174	35.790
9. Cheltuieli cu personalul (rd.26+27)	25	1.163.588	1.361.456
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	26	1.125.120	1.321.559
b) Cheltuieli cu asigurarile sociale si protectia sociala (ct.645+646)	27	38.468	39.897
10. Cheltuieli privind sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari (ct. 656)	28	29.490.116	31.854.108



F02 - pag. 2				
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd.30 la 34)	29	96.507	209.613	
11.1 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	30			
11.2 Cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	31			
11.3 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	32			
11.4 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 6581+6582+6583+6584)	33	93.811	209.613	
11.5 Alte cheltuieli de exploatare (ct.6588)	34	2.696		
12. Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și imobilizările necorporale (rd. 36-37)	35	55.451	59.234	
a) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	36	55.451	59.234	
b) Venituri (ct.7813+7815)	37			
13. Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 39-40)	38	0	0	
a) Cheltuieli (ct.654+6814)	39			
b) Venituri (ct.754+7814)	40			
14. Ajustari privind provizioanele (rd. 42-43)	41	0	0	
a) Cheltuieli (ct.6812)	42			
b) Venituri (ct.7812)	43			
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 19+21-22+23+25+28+29+35+38+41)</b>	44	32.230.837	34.569.293	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	Profit (rd. 18-44)	45	2.943.317	3.246.867
	Pierdere (rd. 44-18)	46	0	0
Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	47			
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48			
16. Venituri din dobanzi (ct.766)	49	22.110	30.101	
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	50			
17. Alte venituri financiare (ct.7615+762+764+765+767+768)	51		372	
- din care, veniturile din alte imobilizari financiare (ct.7615)	52			
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 47 + 49 + 51)</b>	53	22.110	30.473	
18. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare (rd.55-56)	54	0	0	
a) Cheltuieli (ct.686)	55			
b) Venituri (ct.786)	56			
19. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	57	30.520	29.092	
- din care, cheltuielile în relatia cu entitatile afiliate	58			
20. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	59		2.190	
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.54+57+59)</b>	60	30.520	31.282	
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	Profit (rd. 53-60)	61	0	0
	Pierdere (rd. 60-53)	62	8.410	809
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):	Profit (rd. 18+53-44-60)	63	2.934.907	3.246.058
	Pierdere (rd. 44+60-18-53)	64	0	0



F02 - pag. 3				
VENITURI TOTALE (rd.18+53)	65	35.196.264	37.846.633	
CHELTUIELI TOTALE (rd.44+60)	66	32.261.357	34.600.575	
21. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	Profit (rd.65-66)	67	2.934.907	3.246.058
	Pierdere (rd.66-65)	68	0	0
22. Impozitul pe profit (ct.691)	69	400.258	401.814	
23. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	70			
24. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE (F02.71=F01.75)	Profit (rd.65-66-69-70)	71	2.534.649	2.844.244
(F02.72=F01.76)	Pierdere (rd.66-65+69+70)	72	0	0

Suma de control F02 : 666444540 / 880601307

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

NICULAE DAN

Semnatura

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

PARTIU VASILICHI OANA ANCUTA

Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

- F03 - pag. 1

**DATE INFORMATIVE**

la data de 30.06.2020

Formular 03

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b> <small>(formulele de calcul sunt conform numerotarii din nota)</small>	<b>Nr. rd. nota</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>		<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit (F03.01.2=F01.75.2)	01	01	1		2.844.244
Unitati care au inregistrat pierdere (F03.01.2=F01.76.2)	02	02	0		0
<b>II Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd. nota</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitate curenta</b>	<b>Pentru activitate de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>		<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plăți restante - total (rd. 04+08+12 +18 la 20+22) (F01.(41+50).2>=F03.03.1)	03	03	0	0	0
Furnizori restanti – total (rd.05 la 07)	04	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	06	0	0	0
- peste 1 an	07	07	0	0	0
Obligații restante provenite din activitatea de distribuție (ct. 401) - total (rd. 9+10+11)	08	08	0	0	0
-pana in 30 zile	09	09	0	0	0
-intre 31 si 90 zile	10	10	0	0	0
-peste 90 zile	11	11	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 13 la 17)	12	12	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	13	13	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	14	14	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	15	15	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	16	16	0	0	0
- alte datorii sociale	17	17	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	18	18	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	19	19	0	0	0
Impozite, taxe și contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	20	20	0	0	0
-contributia asiguratorie pentru munca	21	301	0	0	0
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	22	21	0	0	0
<b>III. Numar mediu de salariați</b>	<b>Nr. rd. nota</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>		<b>30.06.2020</b>
<b>A</b>	<b>B</b>		<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariați	23	22	29		31
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	24	23	29		32

F03 - pag. 2

F03 - pag. 2				
<b>IV. Redevențe platite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>	Nr. rd. nota	Nr. rd.	Sume	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri *)	25	24	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	26	25	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	26	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	27	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	28	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	30	29	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	31	30	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	32	31	0	
-subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)	33	32	0	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	34	33	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	35	34	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	36	35	0	
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>				
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților (ct.642)	37	36	31.342	
<b>VI. Alte informații</b>	Nr. rd. nota	Nr. rd.	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	38	37		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	39	302	0	
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	40	303		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	41	38		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	42	304		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	43	305		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 45+54)	44	39	11.966	12.170
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 46 la 51 + 53)	45	40		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	46	41		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	47	42		
- părți sociale emise de rezidenți	48	43		
- obligațiuni emise de rezidenți	49	44		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	50	45		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	51	46		
- dețineri de cel puțin 10%	52	306		
- obligațiuni emise de nerezidenți	53	47		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.55+56)	54	48	11.966	12.170
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	55	49	11.966	12.170
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	56	50		

F03 - pag. 3

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (4091+4092+418), din care:	57	51	626.671	508.312
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relația cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091+din ct. 4092 + din ct. 418)	58	52		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor externi afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relația cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091+din ct. 4092 + din ct. 418)	59	307		
Creanțe legate de activitatea de distribuție și de creare de produse de asigurare în asociere cu asiguratorii (ct. 411+412+413+414+415) (rd.61 la 64)	60	53	1.601.775	1.077.598
-pana in 30 zile	61	54	1.601.775	1.033.703
-intre 31 si 90 zile	62	55		
-peste 90 zile	63	56		43.895
-creante neincasate la termenul stabilit (din ct. 411+412+413+414+415)	64	57		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	65	58		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd.67 la 71)	66	59	86.090	85.826
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (din ct. 431+437+4382)	67	60	86.090	85.826
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (din ct.436+441+4424+4428+444+446)	68	61		
- subvenții de încasat (din ct. 445)	69	62		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (din ct. 447)	70	63		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (din ct. 4482)	71	64		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	72	65		
-creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	73	66		
-creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	74	67		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	75	68		
Alte creanțe (din ct. 453+455+456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 77 la 79)	76	69	3.356.740	3.396.303
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (din ct. 453+455+456+4582)	77	70		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + 471 + 473)	78	71	3.356.740	3.396.303
- sumele preluate din ct. 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate pana la data de raportare (din ct. 461)	79	72		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	80	73		
-de la nerezidenți	81	74		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ***)	82	75		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 508) (rd. 84 la 90)	83	76		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	84	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	85	78		
- părți sociale emise de rezidenți	86	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	87	80		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	88	81		
- acțiuni emise de nerezidenți	89	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	90	83		
Alte valori de încasat (ct. 511)	91	84		

F03 - pag. 4

Casa în lei și în valută (rd. 93+94)	92	85	2.052	386
- în lei (ct. 5311)	93	86	2.052	386
- în valută (ct. 5314)	94	87		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 96+98)	95	88	3.267.009	4.542.583
- în lei (ct. 5121) din care:	96	89	3.267.009	4.542.583
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	97	90		
- în valută (ct. 5124) din care:	98	91		
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	99	92		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.101+102)	100	93		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (din ct. 5125 + 532 + 5411)	101	94		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută ( din ct. 5125 + 5414)	102	95		
Datorii (rd. 104+107+110+111+114+116+120+123+124+129+133+136+141)	103	96	5.584.061	5.436.356
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (ct 5194 + 5195) (rd. 105 + 106)	104	97		
- în lei	105	98		
- în valută	106	99		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd. 108 + 109)	107	100		
- în lei	108	101		
- în valută	109	102		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (din ct. 1626 + 1682)	110	103		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 112+113)	111	104	0	115.522
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	112	105	0	115.522
- în valută	113	106		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	114	107		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167 )	115	308		
Datorii legate de activitatea de distribuție (din ct. 401) (rd.117 la 119)	116	108	4.993.661	4.653.957
-pana in 30 zile	117	109	4.993.661	4.653.957
-intre 31 si 90 zile	118	110		
-peste 90 zile	119	111		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 462) din care ;	120	112		
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți	121	113		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți	122	309		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	123	114	130.003	184.678
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.125 la 128)	124	115	409.315	431.871
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (din ct. 431+437+4381)	125	116	61.785	77.909
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (din ct. 436+441+4423+4428+444+446)	126	117	347.530	353.962
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (din ct.447)	127	118		



F03 - pag. 5

- alte datorii în legătură cu bugetul statului (din ct.4481)	128	119				
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451 ****), din care:	129	120				
-datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	130	121				
- cu scadența inițială mai mare de un an	131	310				
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	132	122				
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455) (rd.134+135)	133	123	3.350	0		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	134	124	3.350	0		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	135	125				
Alte datorii (ct.131 +451 + 452 + 455 + 456 + 457 + 4582+ 462 + 472 + 473 + 269 + 509) (rd.137 la 140)	136	126	47.732	50.328		
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (din ct. 451+452+455 +456+457+4582)	137	127				
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 462 + 472 + 473)	138	128	47.732	50.328		
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 445)	139	129				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (din ct.269+509)	140	130				
Dobânzi de plătit (ct. 5181)	141	131				
- către nerezidenți	142	311				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ***)	143	132				
<b>Capital subscris vărsat (ct.1012), din care:</b> (F03.133.2=F01.60.2)	144	133	500.000	500.000		
- acțiuni cotate	145	134	500.000	500.000		
- acțiuni necotate	146	135	0	0		
- părți sociale	147	136	0	0		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	148	137	0	0		
Brevete și licențe (din ct. 205)	149	138	20.411	26.144		
<b>VII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>						
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	150	146				
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (din ct. 622)	151	147				
<b>VIII. Capital social vărsat ****)</b>	<b>Nr. rd. nota</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>		<b>30.06.2020</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>%</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>%</b>
			<b>Col.1</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>	<b>Col.4</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012), (rd. 153+ 156+160+161+162+163)</b>	152	148	500.000	X	500.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 154+155)	153	149				
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	154	150				
- deținut de instituții publice de subordonare locală	155	151				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	156	152				
- cu capital integral de stat	157	153				
- cu capital majoritar de stat	158	154				

- cu capital minoritar de stat	159	155				
- deținut de regii autonome	160	156				
- deținut de societăți cu capital privat	161	157				
- deținut de persoane fizice	162	158	32.752	6,55	29.360	5,87
- deținut de alte entități	163	159	467.248	93,45	470.640	94,13

F03 - pag. 6

IX.Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Nr. rd. nota	Nr. rd	30.06.2019	30.06.2020
A			B	1	2
- dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat		164	312	3.200.000	3.800.000
X.Repartizări trimestriale de dividende potrivit Legii nr. 163/2018 <sup>1)</sup>		Nr. rd. nota	Nr. rd	2020	
A			B	1	
- dividendele trimestriale repartizate		165	313	0	
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd. nota	Nr. rd	30.06.2019	30.06.2020
A			B	1	2
Creanțe preluate prin cesiune de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:		166	160		
- creanțe preluate prin cesiune de la persoane juridice afiliate		167	161		
Creanțe preluate prin cesiune de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:		168	162		
- creanțe preluate prin cesiune de la persoane juridice afiliate		169	163		

Suma de control F03 : 82708948 / 880601307

<sup>\*)</sup> Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

<sup>\*\*)</sup> Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

<sup>\*\*\*)</sup> În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

<sup>\*\*\*\*)</sup> La secțiunea „VIII Capital social vărsat” la rd.153-163 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 152.

<sup>\*\*\*\*\*)</sup> Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227 /2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

<sup>1)</sup> La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 la 30.06.2020

Denumirea indicatorilor	nr. rd.	Realizari afere nte p rioadei de raportate	
		01.01.2020	30.06.2020
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	1	364,014,252	208,014,716
2.Plati in numerar din activitatea de distributie	2	353,077,092	201,982,827
3.Alte incasari de la debitori diversi	3	0	18,658
4.Plati in numerar catre furnizori si alti creditori diversi	4	1,986,955	488,878
5.Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	2,546,140	1,759,764
6.Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	6	69,738	37,433
7.Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	7	623,158	135,613
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	29,092
10.Impozitul pe profit platit	10	742,212	486,056
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE (RD.01-02+03-04-05-06-07-08-09-10)</b>	<b>11</b>	<b>1,863,202</b>	<b>-496,874</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>			
1.Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	12	299,934	179,073
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	37,101
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DEINVESTITII (rd.13-12-14+15-16+17-18+19+20+21+22)</b>	<b>23</b>	<b>-221,912</b>	<b>-141,972</b>
<b>FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>			
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	100,200
5.Incasari in numerar provenite din fonduri imprumutate de actionari	28	9,260	10,100
6.Plati reprezentand rambursari ale fondurilor imprumutate de actionari	29	9,260	10,100
7.Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	30	0	50,524
<b>NUMERAR NET GENERAT DIN ( UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE (rd.24-25+26-27+28-29-30)</b>	<b>31</b>	<b>-200,400</b>	<b>-150,724</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 ianuarie</b>	<b>32</b>	<b>3,891,649</b>	<b>5,332,539</b>
<b>CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (rd.11+23+31)</b>	<b>33</b>	<b>1,440,890</b>	<b>-789,570</b>
<b>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 30.06.2020</b>	<b>34</b>	<b>5,332,539</b>	<b>4,542,969</b>

Director general,  
Dan Niculae



Intocmit,  
Oana Partiu-Vasilichi



**SITUATIA MODIFICARILOR  
CAPITALULUI PROPRIU  
la 30.06.2020**

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2020
			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	Sold C	792,926	4,639,774	4,639,774	3,800,000	0	1,632,700
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului	Sold C	4,639,774	2844244	0	3800000	0	2,844,244
	Sold D	0	0	0	0	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>6,032,700</b>	<b>7,484,018</b>	<b>4,639,774</b>	<b>7,600,000</b>	<b>0</b>	<b>5,076,944</b>

Director general,  
Dan Niculae



Intocmit,  
Oana Partiu-Vasilichi

DECLARATIE,

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30.06.2020 pentru :

Entitate : Soc Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Judetul : Bistrita-Nasaud

Adresa : Loc. Bistrita, str. Calea Moldovei, nr.13

Forma de proprietate : 34- Societate pe actiuni

Numarul din registrul comertului : J06/674/2006

Activitatea preponderenta ( cod si denumire clasa CAEN ) : 6622- Activitati ale agentilor si brokeri-lor de asigurare

Cod de identificare fiscala : 19044296

Subsemnata Partiu-Vasilichi Oana Ancuta, avand functia de sef serviciu contabil, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30.06.2020 si confirma ca :

- Politicele contabile utilizate la intocmirea situatiilor anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile ;
- Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare , performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata ;
- Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,

Partiu-Vasilichi Oana Ancuta

