Transilvania Broker de Asigurare S.A.

RAPORT FINANCIAR

TRIMESTRUL III

2026

Data raportului	27.11.2026
Denumirea societății	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.
Sediul social	Bistrița, Calea Moldovei nr. 13, jud. Bistrița-Năsăud
Număr telefon	0263-235900, Fax: 0263-235910
Cod unic de înregistrare	19044296
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J2006000674065
Capital social subscris și vărsat	500.000 lei
Piața pe care se tranzacționează acțiunile Societății	Piața reglementată la vedere, Segment Principal
Simbol de tranzacționare	TBK

Cuprins

1. EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE....3
2. Evoluția performanței și poziției financiare....5
Analiza performanței financiare....5
Analiza poziției financiare....7
Analiza indicatorilor economico-financiari cheie....10
Anexa 1 – Situații financiare la 30.09.2026, neauditate....12
ANEXE

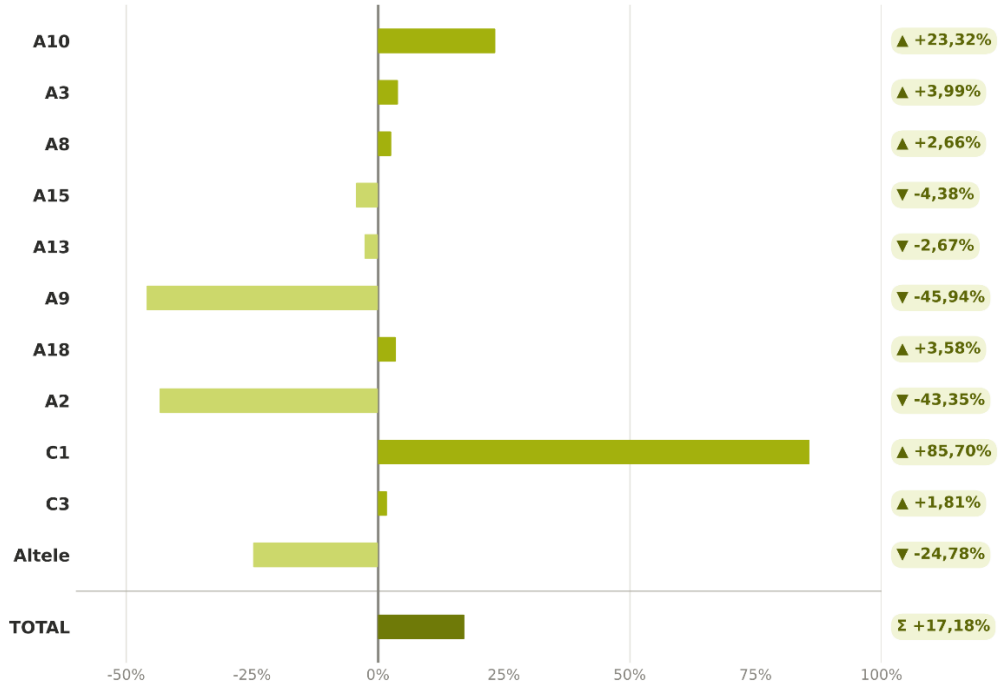
1. EVOLUȚII SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Trimestrul al III-lea al anului 2026 a consolidat dinamica favorabilă pentru activitatea Transilvania Broker de Asigurare S.A. („Societatea", „Emitentul", „Transilvania Broker"), volumul **primelor de asigurare** intermediate și **veniturile din activitatea** de distribuție înregistrând **creșteri de 25,6% și, respectiv, cu 21,9%** față de trimestrul al III-lea al anului anterior. **Profitul net** aferent lunilor iulie–septembrie 2026, deși în scădere față de aceeași perioadă din anul 2025 (-28%) generată în special de decalaje temporale față de înregistrările contabile din exercițiul anterior, a depășit 792,7 mii lei.

Pentru primele nouă luni ale anului 2026 („perioada de raportare"), Transilvania Broker raportează **venituri din activitatea de distribuție de 111.621,5 mii lei, cu 28,4%** peste nivelul din primele nouă luni ale anului 2025 („perioada de referință"), generate de un volum record al primelor intermediate **pentru primele trei trimestre, de 910,5 mil. lei, în creștere cu 17,2%** față de perioada de referință.

Structural, principalul motor al creșterii volumului de prime intermediate l-a reprezentat clasa **asigurărilor obligatorii RCA (A10), care a înregistrat o majorare de 23,3%** față de perioada de referință. Dinamici pozitive au consemnat și clasele asigurărilor de vehicule terestre (A3, +4,0%) și de incendiu și calamități naturale (A8, +2,7%), precum și **clasa C1 de asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, cu cea mai amplă creștere procentuală (+85,7%)**, în concordanță cu obiectivele strategice de diversificare a portofoliului. Clasele A9 (grindină, îngheț și alte riscuri decât cele prevăzute în clasa A8), A2 (sănătate) și A15 (garanții) au înregistrat diminuări ale volumelor intermediate, apreciate ca temporare.

Dinamica volumelor intermediate pe principalele clase de asigurări în portofoliul Transilvania Broker de Asigurare, septembrie 2026 vs septembrie 2025



Societatea a încheiat perioada de raportare cu un **rezultat brut de 1.296,9 mii lei și cu un profit net de 1.059,8 mii lei**, apropiat de nivelul de la 30.09.2025 (−7,7%). Pe această bază, Societatea intră în ultimul trimestru al anului care, în sezonalitatea activității Transilvania Broker, a contribuit istoric cu ponderi semnificative la volumele și rezultatele anuale. Luând în considerare estimările pentru ultima parte a anului, conducerea nu a identificat elemente care să impună revizuirea bugetului de venituri și cheltuieli, așa cum a fost aprobat de către acționari la AGOA anuală din 28.04.2026.

În peisajul competitiv al sectorului de distribuție în asigurări, potrivit celui mai recent raport publicat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, aferent semestrului I 2026, **Transilvania Broker de Asigurare ocupă locul al patrulea în clasamentul companiilor de brokeraj** după volumul primelor intermediate, cu o cotă de piață de **6%**. Societatea urcă astfel o poziție față de primul trimestru al anului. Locul al patrulea se confirmă și pe segmentul asigurărilor generale, atât după prime, cât și după veniturile din activitatea de distribuție. În perioada analizată, volumul primelor intermediate a crescut în linie cu piața, iar **veniturile din activitatea de distribuție au crescut într-un ritm superior pieței de brokeraj**, consolidând cota Societății în veniturile sectorului.

Pe clasa **A10 (RCA),** cea mai importantă a pieței, Transilvania Broker ocupă **locul al treilea**, atât după volumul primelor intermediate (cotă de piață de **8,60%**), cât și după veniturile obținute (**9,05%**). Societatea este prezentă în **topul primilor zece brokeri și pe alte clase relevante**: incendiu și calamități naturale (A8), garanții (A15) și ambele clase de asigurări de viață (C1 și C3).

Segmentul asigurărilor de viață confirmă direcția strategică a Societății: în clasa C1, ritmul de creștere al Transilvania Broker a fost de aproximativ patru ori mai mare decât cel al pieței de brokeraj.

În ceea ce privește **evoluția Transilvania Broker ca emitent pe piața de capital,** la finalul trimestrului al III-lea al anului 2026, acțiunea TBK a **închis la 16,45 lei/acțiune, cu 10,8% peste nivelul de la începutul anului și cu 13,4% peste cotația de la 30.09.2025**. Capitalizarea bursieră a depășit astfel 82 mil. lei, cu 9,75 mil. lei mai mare decât la aceeași dată a anului anterior.

Traiectoria ascendentă din primele trei trimestre, susținută de așteptările investitorilor privind efectele ridicării plafonării comisioanelor de distribuție începând cu iulie 2025, a culminat cu maximul perioadei, de 18,90 lei/acțiune, atins pe 25 mai 2026, în timp ce minimul a fost consemnat în prima ședință a anului.

Trimestrul al III-lea a consolidat câștigurile acumulate în primul semestru, cotația menținându-se într-un culoar stabil, între 15,95 lei și 17,20 lei și poziționându-se la finalul perioadei aproape de nivelul de la debutul trimestrului. Lunile iulie - septembrie s-au remarcat și prin volume mari tranzacționate și lichiditate crescută. La 14 septembrie 2026, un pachet de 707.588 acțiuni, reprezentând 14,15% din capitalul social, a făcut obiectul unei tranzacții prin care Partners Financial Services a.s. și-a majorat deținerea directă de la 39,09% la 53,24% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot, devenind acționar majoritar și preluând controlul asupra Societății (Rapoartele curente nr. 393/16.09.2026 și nr. 397/17.09.2026). Majorarea participației reflectă încrederea acționarului de referință în perspectivele de creștere ale Transilvania Broker de Asigurare și un angajament în sensul susținerii strategiei de dezvoltare.

2. Evoluția performanței și poziției financiare

Analiza performanței financiare

Tabloul financiar al Transilvania Broker de Asigurare S.A. la finalul primelor nouă luni ale anului 2026 reflectă **o dinamică susținută a volumului de activitate și o creștere accelerată a veniturilor**, în primul exercițiu în care întreaga perioadă de raportare se desfășoară după ridicarea plafonării comisionului de intermediere, intervenită la 1 iulie 2025.

Volumul primelor intermediate de asistenții de distribuție ai Transilvania Broker **s-a majorat cu 17,2% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior** (perioada de referință), până la **valoarea record de 910,5 mil. lei**. Ritmul de creștere s-a accelerat de la un trimestru la altul: după +11,2% în trimestrul I și +14,9% în trimestrul al II-lea, **primele intermediate în trimestrul al III-lea (iulie–septembrie 2026) au crescut cu 25,6%** față de aceeași perioadă a anului 2025. **Comisionul mediu brut de intermediere** al Transilvania Broker a ajuns la **12,26% pentru primele trei trimestre** ale exercițiului, cu 1,07 p.p. peste nivelul de la 30.09.2025 (11,19%), iar în trimestrul al III-lea s-a situat la 12,36%, deasupra țintei de 12% asumate prin bugetul aprobat pentru anul 2026.

Creșterea cu 17,2% a volumului de prime intermediate în primele nouă luni ale anului, până la 910,5 mil. lei, a fost susținută în principal de **asigurările obligatorii RCA (A10**). Evoluții pozitive au înregistrat și asigurările de vehicule terestre (A3) și cele de incendiu și calamități naturale (A8). Asigurările de viață (C1) s-au remarcat printr-o creștere de 85,7%, în linie cu direcția strategică de diversificare a portofoliului, în timp ce clasele A9, A2 și A15 au consemnat diminuări punctuale.

Evoluția volumului de prime intermediate, coroborată cu revenirea comisionului de intermediere, s-a transpus într-un nivel al veniturilor din activitatea de distribuție **de 111.621,5 mii lei la 30.09.2026, cu 28,4% mai mare decât în perioada de referință**. **Veniturile din activitatea de distribuție desfășurată în trimestrul al III-lea al anului 2026 (38.829,7 mii lei) au crescut cu 21,9% față de trimestrul al III-lea al anului anterior** și s-au menținut la nivelul record atins în trimestrul al II-lea al anului curent.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	**2025** 30 septembrie	**2026** 30 septembrie	**Variație (%)** Perioada de raportare / referință	**Pondere în categ. de aferentă** (%) 30.09.2026
Venituri din exploatare, din care:	**87.056.009**	**111.635.001**	**+28,2%**	**100%**
Venituri din activitatea de distribuție	86.933.421	111.621.525	+28,4%	99,99%
Alte venituri din exploatare	122.588	13.476	-89,0%	0,01%
Cheltuieli de exploatare, din care:	**85.679.572**	**110.433.730**	**+28,9%**	**100%**
Cheltuieli privind sumele datorate asistenților	77.271.598	100.264.738	+29,8%	90,79%
Cheltuieli cu personalul	3.992.208	5.072.718	+27,1%	4,59%
Cheltuieli privind serviciile prestate de terți	3.929.841	4.450.389	+13,2%	4,03%
Cheltuieli cu materialele consumabile și materiale de natura obiectelor de inventar	124.724	170.097	+36,4%	0,15%

Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	107.314	210.480	+96,1%	0,19%
Alte cheltuieli de exploatare	20.114	33.555	+66,8%	0,03%
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	233.773	231.753	-0,9%	0,21%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	-	0%
Ajustări privind provizioanele	0	0	-	0%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	**1.376.437**	**1.201.271**	**-12,7%**	**-**
Venituri financiare	**80.324**	**141.381**	+76,0%	-
Cheltuieli financiare	**53.261**	**45.767**	-14,1%	-
REZULTAT FINANCIAR	**27.063**	**95.614**	+253,3%	**-**
REZULTAT BRUT	**1.403.500**	**1.296.886**	**-7,6%**	**-**
Impozit pe profit	255.290	237.079	-7,1%	-
REZULTAT NET	**1.148.210**	**1.059.807**	**-7,7%**	**-**

În continuitatea strategiei de dezvoltare, conducerea Transilvania Broker de Asigurare S.A. a alocat resurse consolidării echipei și construcției ecosistemului de suport pentru rețeaua de distribuție – programele „Tineri în asigurări" și „Inducție", soluția de distribuție digitală și hibridă Boost24 și asistentul digital Elira Flow, programe aflate în implementare, menținând totodată sub control celelalte categorii de cheltuieli operaționale.

Astfel, la 30.09.2026, **cheltuielile cu comisioanele** datorate asistenților în brokeraj cresc cu 29,8% față de perioada de referință, în corelare directă cu volumul de prime intermediate și cu majorarea comisioanelor de intermediere. **Marja de intermediere reținută de Societate** – diferența dintre veniturile din activitatea de distribuție și sumele datorate asistenților – **a crescut cu 17,5%**, până la 11.356,8 mii lei.

Cheltuielile cu servicii prestate de terți s-au majorat cu 13,2%, în timp ce, după etapa de investiție accelerată din exercițiul anterior, **cheltuielile cu platforma 24Broker s-au stabilizat** (1.658,6 mii lei, -1,3%), iar cheltuielile cu promovarea au crescut marginal (+7%). Principalele categorii de cheltuieli care au înregistrat creșteri procentuale semnificative reprezintă componente direct legate de volumul activității, și anume cheltuielile cu serviciile bancare (+38,5%, respectiv +351,8 mii lei), corelate cu majorarea cu 19,1% a încasărilor din activitatea de distribuție și cheltuielile cu serviciile IT și de suport pentru rețeaua de vânzări asociate noilor programe strategice (+97%, respectiv +156 mii lei).

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 27,1% (+1.080,5 mii lei), în linie cu creșterea bugetată pentru anul 2026 în scopul consolidării echipei, a fidelizării și retenției resursei umane cheie, ponderea acestora în totalul cheltuielilor de exploatare menținându-se sub 5% (4,6%). Cheltuielile cu alte impozite și taxe s-au majorat cu 103,2 mii lei, în principal pe seama taxei de funcționare, corelată cu nivelul activității, și a impozitului pe clădiri.

În acest context, la 30.09.2026, în raport cu 30.09.2025, cheltuielile operaționale s-au majorat cu 24.754,2 mii lei (+28,9%), în timp ce veniturile din exploatare au crescut cu 24.579,0 mii lei (+28,2%), generând un **rezultat din exploatare pozitiv** în valoare de 1.201,3 mii lei, cu 12,7% sub nivelul perioadei de referință.

Având în vedere estimările pentru ultimul trimestru din anul curent, **conducerea Societății nu consideră necesară o revizuire bugetară,** menținându-și așteptările privind indicatorii de rezultat pentru finalul exercițiului.

Veniturile financiare, reprezentate în proporție de 78,4% de veniturile din dobânzi, au crescut cu 76,0%, până la 141,4 mii lei, în timp ce **cheltuielile financiare** s-au redus cu 14,1%, pe fondul diminuării cu 50,8% a cheltuielilor cu dobânzile, în contextul apropierii de maturitate a creditului bancar și al finalizării contractelor de leasing financiar. **Rezultatul financiar** a ajuns astfel la 95,6 mii lei, de peste 3,5 ori mai mare decât în perioada de referință.

Rezultatul brut la 30.09.2026 este pozitiv, în valoare de 1.296,9 mii lei, în timp ce **profitul net**, în valoare de 1.059,8 mii lei, se situează la un nivel apropiat de cel al perioadei de referință. **Trimestrul al III-lea a contribuit cu 792,8 mii lei la profitul net al perioadei,** iar rentabilitatea capitalurilor proprii (profit net / capitaluri proprii) s-a majorat la 15,9%, față de 15,5% la 30.09.2025.

Analiza poziției financiare

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	**2025 30 septembrie**	**2026 1 ianuarie**	**2026 30 septembrie**	**Variație (%)** 30.09.2026 / 01.01.2026
Active imobilizate	**4.525.819**	**4.772.136**	**4.617.316**	**-3,2%**
Imobilizări necorporale	27.559	24.716	15.340	-37,9%
Imobilizări corporale	3.787.370	3.736.530	3.539.861	-5,3%
Imobilizări financiare	710.890	1.010.890	1.062.115	+5,1%
Active curente	**24.544.852**	**21.032.523**	**27.132.656**	**+29,0%**
Stocuri	435	294	105.831	-
Creanțe, din care:	13.797.964	12.468.419	15.975.215	+28,1%
creanțe din activ. de distribuție	407.689	651.940	240.828	-63,1%
alte creanțe	13.390.275	11.816.479	15.734.387	+33,2%
Disponibilități bănești	10.746.453	8.563.810	11.051.610	+29,1%
Cheltuieli înregistrate în avans	**45.515**	**80.788**	**115.860**	**+43,4%**
TOTAL ACTIVE	**29.116.186**	**25.885.447**	**31.865.832**	**+23,1%**

La 30.09.2026, **activele circulante**, în proporție de 85,1% din total active, își majorează valoarea cu 29,0% față de începutul exercițiului. Această dinamică a fost mijlocită de creșterea valorii creanțelor cu 28,1% și a disponibilităților bănești – proprii și spre decontare cu terții – cu 29,1% față de începutul perioadei.

Creanțele, în pondere de 58,9% din total active curente, sunt constituite în proporție de peste 98% din creanțe derivate din activitatea de distribuție, reprezentând în principal sume de decontat de către asistenții în brokeraj, al căror termen de încasare este reglementat și monitorizat continuu prin proceduri interne și prevederi legale. Dinamica acestora reflectă, în cea mai mare parte, variația intensității activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare, variație care se regăsește și în dinamica soldului conturilor bancare colectoare și a datoriilor pe termen scurt derivate din activitatea de distribuție. Valoarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor la 30.09.2026 este de 165,4 mii lei, nemodificată față de începutul exercițiului.

Clasa **disponibilităților bănești**, care contribuie în proporție de 40,7% la totalul activelor curente, prezintă o creștere de 29,1% (+2.487,8 mii lei) față de începutul exercițiului. **Disponibilitățile proprii, în valoare de 2.833,7 mii lei, s-au majorat cu 25,6%** față de începutul perioadei de raportare, în condițiile în care, în perioada analizată, Societatea a distribuit acționarilor un dividend brut de 1,2 lei/acțiune, respectiv un dividend total de 6.000.000 lei – dublu față de exercițiul anterior –, aprobat prin hotărârea AGOA din data de 28.04.2026.

Sumele disponibile în conturile colectoare care mediază decontarea cu asigurătorii s-au majorat cu 30,4% față de începutul exercițiului, de la 6.360,6 mii lei la 8.295,7 mii lei. Această evoluție este direct corelată cu intensitatea activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare.

Activele imobilizate, în valoare de 4.617,3 mii lei și cu o pondere de 14,5% în activul total, se diminuează cu 3,2% față de începutul exercițiului, pe seama amortizării imobilizărilor corporale și necorporale. **Imobilizările financiare**, în valoare de 1.062,1 mii lei, cuprind deținerea integrală a capitalului social al **Transilvania Financial Services SRL**, companie autorizată pentru desfășurarea activității de **brokeraj de credite** (1.000 mii lei), împrumutul de 50 mii lei acordat filialei în anul curent, împreună cu dobânda aferentă, precum și garanții. Valoarea achizițiilor de imobilizări în perioada de raportare, sub forma echipamentelor și licențelor necesare activității, se ridică la 25,7 mii lei, în timp ce valoarea imobilizărilor integral amortizate scoase din evidență a fost de 77,9 mii lei. La finalul perioadei de raportare, activele fixe corporale supuse amortizării erau amortizate în proporție de 52,1%.

CAPITALURI PROPRII și DATORII	**2025 30 septembrie**	**2026 1 ianuarie**	**2026 30 septembrie**	**Variație (%)** 30.09.2026 / 01.01.2026
Datorii curente	**21.464.168**	**14.101.157**	**25.196.499**	**+78,7%**
Împrumuturi bancare	277.601	233.019	233.019	-
Datorii legate de activitatea de distribuție	19.836.150	12.118.573	23.485.112	+93,8%
Alte datorii pe termen scurt	1.350.417	1.749.565	1.478.368	-15,5%
Datorii non-curente	**235.737**	**174.764**	**0**	**-100%**
Împrumuturi bancare pe termen lung	235.737	174.764	0	-100%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	-
Datorii totale	**21.699.905**	**14.275.921**	**25.196.499**	**+76,5%**
Provizioane	**0**	**0**	**0**	**-**
Capital social	**500.000**	**500.000**	**500.000**	**-**
Rezerve, din care:	**100.000**	**100.000**	**100.000**	**-**
Rezerve legale	100.000	100.000	100.000	-
Rezultat reportat	5.668.071	5.668.071	5.009.526	-11,6%
Rezultatul perioadei	**1.148.210**	**5.341.455**	**1.059.807**	**-80,2%**
Capitaluri proprii totale	**7.416.281**	**11.609.526**	**6.669.333**	**-42,6%**
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**29.116.186**	**25.885.447**	**31.865.832**	**+23,1%**

Specificul activității de distribuție în asigurări, în care decontările între Societate și asigurători, pe de o parte, și cele între Societate și asistenții în distribuție, de cealaltă parte, se urmăresc contabil sub forma creanțelor și a datoriilor pe termen scurt, alocă **datoriilor pe termen scurt** cea mai mare pondere în totalul surselor de finanțare a activului (79,1%).

Datoriile cu termen de exigibilitate de până la un an s-au majorat cu 78,7% în perioada de raportare față de începutul exercițiului, pe seama evoluției datoriilor legate de activitatea de distribuție, care au crescut cu 11.366,5 mii lei (+93,8%) față de începutul anului și cu 18,4% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior, în linie cu creșterea volumului de activitate. Asemenea evoluției creanțelor derivate din activitatea de brokeraj și, respectiv, a soldului conturilor colectoare destinate sumelor care tranzitează conturile bancare ale Societății în vederea decontării lor cu asigurătorii, dinamica acestei categorii de pasiv reflectă diferențe în intensitatea activității în ultimele cicluri de decontare ale perioadei de raportare.

Alte datorii curente, în afara celor derivate din activitatea de distribuție, s-au diminuat cu 15,5% față de începutul exercițiului și sunt constituite în proporție de 61,4% din datorii față de personal, bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale, restul reprezentând datorii față de furnizori, creditori diverși, asistenți și sume în curs de clarificare.

Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an au fost integral stinse la 30.09.2026, ca urmare a rambursării tranșelor scadente ale creditului bancar pentru investiții și a finalizării, în lunile iunie și iulie 2026, a celor două contracte de leasing financiar. Soldul rămas al creditului bancar, în valoare de 233,0 mii lei, este scadent în următoarele 12 luni (scadența finală fiind 29 septembrie 2027) și este prezentat în cadrul datoriilor curente.

La finalul perioadei de raportare, **datoriile totale** ale Societății, reprezentând 79,1% din pasivul total al Transilvania Broker de Asigurare S.A., sunt în valoare de 25.196,5 mii lei și în creștere cu 76,5% față de începutul exercițiului, pe fondul creșterii datoriilor pe termen scurt – și în curs de decontare – în relație cu asigurătorii, cu 11.366,5 mii lei în aceeași perioadă.

Deși finanțarea activului - constituit în mare măsură din creanțe și disponibilități bănești angajate în raporturile de decontare în ecosistemul de asigurări - se face preponderent din datorii pe termen scurt, finanțarea activității Transilvania Broker este asigurată solid de **sursele proprii de finanțare, valoarea capitalurilor proprii depășind 6,6 mil. lei**, în condițiile în care Societatea nu mai înregistrează datorii financiare pe termen lung.

Efectul distribuirii de dividende aferente exercițiului 2025, prin hotărârea AGOA din 28 aprilie 2026, în valoare de 1,2 lei/acțiune și în valoare totală de 6 mil. lei, a determinat reducerea valorii capitalurilor proprii cu 42,6%, respectiv cu 4.940,2 mii lei față de începutul exercițiului, efect compensat parțial de profitul net de 1.059,8 mii lei realizat în primele nouă luni. Astfel, la 30.09.2026, capitalurile proprii contribuie în proporție de 20,9% la finanțarea Societății.

În ceea ce privește **fluxurile de numerar**, activitatea de exploatare a generat în primele nouă luni ale anului 2026 un flux net pozitiv de 2.679,9 mii lei, după plata dividendelor (5.415,2 mii lei, net de impozitul reținut) și a impozitului pe profit (767,3 mii lei). **Înainte de plata dividendelor, fluxul net din exploatare a fost de 8.095,2 mii lei, cu 30,8% peste nivelul perioadei de referință.** Activitatea de investiții a generat un flux net pozitiv de 33,9 mii lei, încasările din dobânzi acoperind integral achizițiile de imobilizări și împrumutul acordat filialei, iar activitatea de finanțare a absorbit 228,6 mii lei, reprezentând rambursări de credite bancare și leasing financiar.

Analiza indicatorilor economico-financiari cheie

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate și de risc poziționează Societatea, în continuare, în intervalul de confort și echilibru financiar pe termen scurt, mediu și lung pentru activitatea de distribuție în asigurări, cu particularitățile ei.

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	**Formula de calcul**	**30.09.2025**	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**Intervale de referință**
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	1,14	1,49	1,08	>2 / >1
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,50	0,61	0,44	>0,3
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,34	1,81	1,26	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii + Datorii)*100	25,5%	44,8%	20,9%	>30%
Indicatorul gradului de **îndatorare**	Datorii financiare / Capital permanent*100	6,71%	3,46%	3,49%	<50%
Rata globală de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	74,53%	55,15%	79,07%	<80%

Indicatorii de echilibru financiar pe termen scurt, mediu și lung – respectiv, indicatorii de lichiditate, solvabilitate și de îndatorare – au înregistrat evoluții mixte față de aceeași perioadă a exercițiului anterior și față de începutul anului, reflectând în principal distribuirea unui dividend dublu față de exercițiul anterior și imaginea punctuală a ultimului ciclu de decontare.

Întrucât dinamica și nivelul **indicatorilor de lichiditate** sunt determinate, în cea mai mare măsură, de tabloul, la un moment dat, al datoriilor pe termen scurt și activelor curente derivate din activitatea de distribuție, relevanța acestora rămâne redusă pentru specificul activității Transilvania Broker de Asigurare S.A.. Aceștia surprind un moment punctual din dinamica fluxurilor de numerar aferente ultimelor cicluri de decontare între Transilvania Broker și asigurători, pe de o parte, și asistenți pe de cealaltă parte, valoarea lor putând varia semnificativ de la un ciclu de decontare la altul. La 30.09.2026, activele curente acoperă integral datoriile cu termen de exigibilitate sub un an.

Pentru finalul trimestrului al III-lea al exercițiului financiar 2026, **solvabilitatea generală** (1,26) se menține peste pragul de confort, activele totale acoperind de 1,26 ori datoriile totale. Solvabilitatea patrimonială (20,9%) oferă, în schimb, o imagine distorsionată a capacității de autofinanțare a Societății, fiind afectată de valoarea datoriilor curente asociate activității de distribuție – compensate de creanțele și disponibilitățile aferente aceluiași ciclu de decontare – și de distribuirea, în cursul anului, a unui dividend dublu față de exercițiul anterior.

Indicatorul **gradului de îndatorare** – care elimină distorsiunea generată de datoriile pe termen scurt asociate derulării activității de distribuție – se află la un nivel foarte scăzut (3,49%), **aproape la jumătate față de aceeași perioadă a anului anterior** (6,71%), exprimând, pe lângă riscul foarte redus al afacerii, accesul facil la finanțare externă, în cazul în care aceasta ar fi necesară pentru susținerea strategiei de dezvoltare. Rata globală de îndatorare (79,1%) se menține sub pragul de 80%, nivelul său fiind determinat aproape integral de datoriile curente în curs de decontare cu asigurătorii.

Concluziv, tabloul indicatorilor economico-financiari prezintă un nivel redus de expunere la risc, un nivel confortabil privind capacitatea companiei de a-și onora obligațiile financiare pe termen scurt, mediu și lung, precum și un management eficient al resurselor societății.

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

Președintele Consiliului de Administrație al

Transilvania Broker de Asigurare S.A.,

Dan Niculae

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

(valorile sunt exprimate în lei)	2025 30 sept.	2026 01 ianuarie	2026 30 sept.
Active imobilizate, total din care	**4.525.819**	**4.772.136**	**4.617.316**
Imobilizări necorporale	27.559	24.716	15.340
Imobilizări corporale	3.787.370	3.736.530	3.539.861
Imobilizări financiare	710.890	1.010.890	1.062.115
Active curente, total din care	**24.544.852**	**21.032.523**	**27.132.656**
Stocuri	435	294	105.831
Creanțe, din care :	13.797.964	12.468.419	15.975.215
Creanțe legate de activitatea de distributie	407.689	651.940	240.828
Alte creanțe	13.390.275	11.816.479	15.734.387
Casa și conturi la Bănci	10.746.453	8.563.810	11.051.610
Cheltuieli în avans	**45.515**	**80.788**	**115.860**
Datorii curente, total din care	**21.464.168**	**14.101.157**	**25.196.499**
Sume datorate instituțiilor de credit	277.601	233.019	233.019
Datorii legate de activitatea de distributie	19.836.150	12.118.573	23.485.112
Alte datorii, inclusiv fiscale și privind asigurări sociale	1.350.417	1.749.565	1.478.368
Active circulante nete/Datorii curente nete	*3.126.199*	***7.012.154***	*2.052.017*
Total active minus Datorii curente	*7.652.018*	*11.784.291*	*6.669.333*
Datorii non – curente, total din care:	**235.737**	**174.764**	**0**
Împrumuturi pe termen lung	235.737	174.764	0
Alte datorii pe termen lung	0	0	0
Provizioane	**0**	**0**	**0**
Capital social subscris și vărsat	500.000	500.000	500.000
Rezerve	100.000	100.000	100.000
Rezultat reportat	5.668.071	5.668.071	5.009.526
Rezultatul perioadei	**1.148.210**	**5.341.455**	**1.059.807**
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**7.416.281**	**11.609.526**	**6.669.333**

Director general,
Dl. Sorin-Stefan Baltasiu

Director financiar-contabil,
Dna. Daniela-Anca Cîrstea

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

(valorile sunt exprimate în lei)	**2025** 30 septembrie	**2026** 30 septembrie
Venituri din exploatare	**87.056.009**	**111.635.001**
Cifra de afaceri netă	86.933.421	111.621.525
Alte venituri din exploatare	122.588	13.476
Cheltuieli de exploatare	**85.679.572**	**110.433.730**
Cheltuieli privind serviciile prestate de terţi	3.929.841	4.450.389
Cheltuieli cu materialele consumabile şi materialele de natura obiectelor de inventar	124.724	170.097
Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	107.314	210.480
Cheltuieli cu personalul	3.992.208	5.072.718
Cheltuieli cu sumele datorate asistenților și asistenților auxiliari	77.271.598	100.264.738
Alte cheltuieli de exploatare	20.114	33.555
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	233.773	231.753
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0
Ajustări privind provizioanele	0	0
Profitul sau pierderea din exploatare	**1.376.437**	**1.201.271**
Venituri financiare	**80.324**	**141.381**
Cheltuieli financiare	**53.261**	**45.767**
Profitul sau pierderea financiar(ă)	**27.063**	**95.614**
Profitul sau pierderea brut(ă)	**1.403.500**	**1.296.886**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	255.290	237.079
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	**1.148.210**	**1.059.807**

Director general,
Dl. Sorin-Stefan Baltasiu

Director financiar-contabil,
Dna. Daniela-Anca Cîrstea

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Denumirea indicatorilor	*Inregistrări aferente perioadei*	
	30.09.2025	***30.09.2026***
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
1. Incasari in numerar din activitatea de distributie	773.093.065	920.564.633
2.Plati in numerar din activitatea de distributie	758.346.696	901.393.442
3.Alte incasari de la debitori diversi	20.333	
4.Plati in numerar catre furnizori si alti creditori diversi	3.781.690	3.994.587
5.Plati in numerar catre si in numele angajatilor	3.889.198	4.793.257
6.Plati aferente fondurilor speciale din activitatea de distributie	56.925	118.648
7.Alte plati in numerar aferente activitatii de exploatare	812.151	1.382.594
8.Plati in numerar reprezentand dividende transferate actionarilor	2.798.645	5.415.231
9.Plati in numerar reprentand dobanzi aferente imprumutului	38.901	19.683
10.Impozitul pe profit platit	0	767.254
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE EXPLOATARE	**3.389.192**	**2.679.936**
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
1. Plati in numerar pentru dobandirea de imobilizari corporale si necorporale	-	25.708
2. Plati in numerar pentru dobandirea de interese in asocieri in participatie	700.000	-
3. Plati sub forma imprumuturilor acordate tertilor (afiliate)	-	50.000
4. Încasări din dobânzi bancare	80.443	109.650
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE INVESTITII	**(619.557)**	**33.942**
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
1. Plati in numerar efectuate pentru a rambursa fonduri imprumutate	325.064	174.764
2. Plati in numerar aferente contractelor de leasing financiar	80.002	53.867
NUMERAR NET GENERAT DIN (UTILIZAT IN) ACTIVITATI DE FINANTARE	**(405.066)**	**(228.631)**
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 1 IANUARIE	**8.381.980**	**8.563.810**
CRESTEREA SAU DESCRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR	**2.364.569**	**2.485.247**
EFECTUL VARIAȚIEI CURSULUI VALUTAR ASUPRA ELEMENTELOR	(96)	2.553
NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA 30.09.2026	**10.746.453**	**11.051.610**

Director general,
Dl. Sorin-Stefan Baltasiu

Director financiar-contabil,
Dna. Daniela-Anca Cîrstea

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la 30 septembrie 2026

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2026	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2026
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500.000	0		0		500.000
Prime de capital		0	0		0		0
Rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Rezerve legale		100.000	0	0	0		100.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0		0		0
Alte rezerve		0	0		0		0
Actiuni proprii		0	0		0		0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	5.668.071	5.341.455	5.341.455	6.000.000		5.009.526
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	5.341.455	1.059.807	0	5.341.455	5.341.455	1.059.807
	Sold D	0					0
Repartizarea profitului		0					0
Total capitaluri proprii		**11.609.526**	**6.401.262**	**5.341.455**	**11.341.455**	**5.341.455**	**6.669.333**

Director general,
Dl. Sorin-Stefan Baltasiu

Director financiar-contabil,
Dna. Daniela-Anca Cîrstea

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare

S-au intocmit situatiile financiare la 30.09.2026 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

Subsemnatii Baltasiu Sorin-Stefan – Director General si Cirstea Daniela-Anca - Director Financiar, declaram ca, din punctul nostru de vedere, situatiile financiare ale Trimestrului III an 2026, au fost intocmite in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si piedere si confirma ca Raportul Rezumat executiv pentru exercitiul financiar 2026 Trimestrul III cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Director General,

Baltasiu Sorin-Stefan

Director financiar-contabil,

Cirstea Daniela-Anca

Anexa 2

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE CONTABILE

INTOCMITE LA 30 SEPTEMBRIE 2026

1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

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

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

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

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Costul / Evaluarea

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

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în Contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care majorează valoarea sau extind durata de viață utilă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către Societate, sunt capitalizate.

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

Amortizarea

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

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

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

Imobilizări corporale deținute în leasing financiar

In cursul anului 2026 societatea a avut în derulare doua contracte de leasing financiar având ca obiect doua mijloace de transport, din care:

- contractul încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 141.913 lei a fost inchis in cursul lunii iunie 2026
- contractul încheiat în anul 2021 pe o durată de 5 ani, cu o valoare de intrare de 364.607 lei, a fost inchis in cursul lunii iulie 2026.

Derecunoaştere

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

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

3. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

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

4. CREANȚE COMERCIALE

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

5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

6. DATORII FINANCIARE

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

7. CONTRACTE DE LEASING

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

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

8. PROVIZOANE

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

9. CAPITAL SOCIAL

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

10. REZERVE LEGALE

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut evidențiat la sfârșitul exercițiului financiar până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale. La 30 septembrie 2026, Societatea are constituită o rezervă legală la nivelul solicitat prin acte normative, respectiv 20% din capitalul social.

11. INTRUMENTE FINANCIARE

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

12. RECUNOAȘTEREA VENITURILOR

Venituri din exploatare

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

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

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

Venituri din vânzarea de bunuri

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

Venituri din dobânzi

Dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

13. IMPOZITE ȘI TAXE

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

14. ERORI CONTABILE

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

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

15. CONVERSII VALUTARE

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Ratele de schimb RON/EUR la 30 septembrie 2025 si 30 septembrie 2026 au fost după cum urmează:

Moneda	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
RON/EUR	5,0811	5,2780

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2026	Cresteri	Reduceri		Sold final 30 septembrie 2026
			Total	Din care: casari	
Licente si alte imobilizari necorporale	156,809	4,028	0	0	160,837
TOTAL	**156,809**	**4,028**	**0**	**0**	**160,837**

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2026	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 30 septembrie 2026
Licente si alte imobilizari necorporale	132,092	13,405		145,497
TOTAL	**132,092**	**13,405**	**0**	**145,497**

Valoare contabila	**24,716**			**15,340**

Achizițiile de imobilizari necorporale realizate în primele 9 luni ale anului 2026 au fost in suma de 4.028 lei. Amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale recunoscută de Societate în primele 9 luni ale anului 2026 este de 13.405 lei.

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

VALOARE BRUTA / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2026	Cresteri	Reduceri		Sold final 30 septembrie 2026
			Total	Din care: Dezmembrari si casari	
Terenuri si constructii	3,819,033	0.00	0	0	3,819,033
Instalatii tehnice si masini	2,164,964	11,790	77,908	0	2,098,845
Alte instalatii, utilaje si mobilier	129,763	9,890	0	0	139,653
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0
TOTAL	**6,113,761**	**21,680**	**77,908**	**0**	**6,057,532**

AMORTIZARE / Elemente de imobilizari	Sold initial 01 ianuarie 2026	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final 30 septembrie 2026
Amenajări de terenuri	12,875	1,448	**0**	14,323
Constructii	408,455	48,397	0	456,852
Instalatii tehnice si masini	1,829,805	166,520	77,908	1,918,416
Alte instalatii, utilaje si mobilier	126,097	1,983	0	128,080
TOTAL	**2,377,231**	**218,348**	**77,908**	**2,517,671**
Valoare contabila	**3,736,529**			**3,539,861**

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2026, investițiile în echipamente au fost în sumă de 21.680 lei și nu au fost investiții în amenajări de terenuri și construcții si mijloace de tansport.

Valoarea amortizării recunoscute de Societate în primele 9 luni ale anului 2026 pentru imobilizările corporale este de 218.348 lei.

18. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Imobilizările financiare prezentate în bilanț se referă părțile sociale deținute în capitalul social al filialei Transilvania Financial Services S.R.L., în valoare de 1.000.000 lei, vărsate integral pe parcursul anului 2025.

De asemenea, imobilizările financiare cuprind si:

- garanții achitate pentru contracte de închiriere spații pentru desfășurarea activităților curente, inclusiv garanții pentru contractele de utilități.
- imprumut acordat filialei Transilvania Financial Services S.R.L in suma de 50.000 lei pentru activitatea curenta si dobanda acumulata in valoare de 1.225 lei.

VALOARE BRUTA	Sold initial 01 ianuarie 2026	Cresteri	Reduceri	Sold final 30 septembrie 2026
Titluri participare detinute la societati in cadrul grupului	1,000,000	0	0.00	1,000,000
Garantii si creante imobilizate	10,890	0	0.00	10,890
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	0	51,225	0.00	51,225
TOTAL	**1,010,890**	**0**	**0.00**	**1,062,115**

AJUSTARI DEPRECIERE	Sold initial 01 ianuarie 2026	Cresteri	Reduceri	Sold final 30 septembrie 2026
Garantii si creante imobilizate	0	0	0	0
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**
Valoare neta contabila	**1,010,890**			**1,062,115**

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele Societății, analizate în funcție de lichiditate, se prezinta astfel:

Elemente de creante	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2026	Sold la 30 septembrie 2026	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	*-1*	*-2*	*(3 = 4 + 5+ 6)*	*-4*	*-5*	*-6*
TOTAL CREANTE (rd.1 la 8 - rd.9+rd.10+rd.11), din care:		**12,468,419**	**15,975,215**	**15,975,215**	**0**	**0**
Creante legate de activitatea de distribuție	1	790,933	379,821	379,821	0	0
Ajustări pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție	*2*	*-138,993*	*-138,993*	*-138,993*		
Sume de incasat de la entitati afiliate	3	0	0	0	0	0
Avansuri pentru prestari servicii	4	759,000	282,745	282,745	0	0
Avansuri acordate personalului si creante asimilate	5	0	0	0	0	0
Creante fata de bugetul de stat	6	0	0	0	0	0

Creante fata de bugetul asigurarilor sociale	7	9,160	10,070	10,070	0	0
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	8	0	0	0	0	0
Creante fata de debitori diversi	9	11,074,676	15,467,930	15,467,930	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	10	*-26,357*	*-26,357*	*-26,357*	*0*	*0*
Creante privind facturi de intocmit	11	0	0	0	*0*	*0*
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	12	0	0	0	0	0

Creanțele legate de activitatea de distribuție nu sunt purtătoare de dobândă și au, în general, un termen de încasare sub 30 de zile.

Creanțele incerte se înregistrează distinct în contabilitate. Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru pierderi de valoare, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. La 30 septembrie 2026, ajustările constituite pentru deprecierea creanțelor privind activitatea de distribuție sunt de 138.993 lei și reprezintă 100% din valoarea creanțelor incerte.

Creanțele reprezentând avansuri pentru prestări servicii în sumă de 282.745 lei reprezintă sume achitate cu titlu de avans unor asistenți în activitatea de distribuție, sume care se regularizează cu comisioanele datorate acestora pentru polițele intermediate.

Creanțele față de debitorii diverși în valoare totală de 15.467.930 lei se referă în cea mai mare parte la sume ce urmează a fi decontate către Societate de către asistenții în activitatea de distribuție în luna octombrie 2026. Din această sumă, 26.357 lei reprezintă creanțe debitori diverși, din care o parte se referă la creanțe cu acțiuni în instanță.

Societatea realizează estimări cu privire la riscul de neîncasare al creanțelor evidențiate la 30 septembrie 2026. Corespunzător acestor estimări, Societatea are evidențiat ajustări pentru deprecieri de valoare aferente creanțelor față de debitori diverși în sumă de 26.357 lei.

20. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 30 septembrie 2026 societata nu are constituite depozite.

21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Indicator	**1 ianuarie 2026**	**30 septembrie 2026**
Conturi curente si colectoare la banci (lei)	8.563.712	11.051.523
Numerar in casierie (lei)	98	87
Alte valori (lei)	0	0
Avansuri de trezorerie (lei)	0	0
TOTAL	**8.563.810**	**11.051.610**

22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datoriile Societății, analizate în funcție de exigibilitate, se prezinta astfel:

Elemente de datorii	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2026	Sold la 30 septembrie 2026	Termen de exigibilitate		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	*(1)*	*(2)*	*(3 = 4+5+6)*	*(4)*	*(5)*	*(6)*
TOTAL DATORII (rd.1 la 15), din care:		**14,275,921**	**25,196,499**	**25,196,499**	**0**	**0**
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	1	0	0	0	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2	407,783	233,019	233,019	0	0
Datorii legate de activitatea de distribuție	3	12,118,573	23,485,112	23,485,112	0	0
Sume datorate entitatilor furnizori PF	4	100	0	0	0	0
Datorii provenite din contracte de leasing	5	50,023	-0	-0	0	0
Datorii fata de furnizori si creditori diversi	6	129,384	167,291	167,291	0	0
Datorii fata de personal	7	242,758	509,672	509,672	0	0
Sume datorate asistentilor și asistenților auxiliari	8	67,626	42,063	42,063	0	0
Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	9	206,689	205,867	205,867	0	0
Datorii fata de bugetul statului	10	722,815	192,525	192,525	0	0
Datorii fata de fonduri speciale in activitatea de distribuție	11	40,314	38,830	38,830	0	0
Alte datorii	12	2,333	0	0	0	0
Datorii privind dividendele cuvenite actionarilor	13	0	0	0	0	0
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	14	287,523	322,120	322,120	0	0

Datoriile Societății la 30 septembrie 2026 se referă în cea mai mare parte la datorii față de societățile de asigurare, sume decontate in prima jumatate la lunii octombrie 2026, respectiv suma de 23.485.112 lei.

Datoriile față de instituțiile financiar-bancare sunt reprezentate de un imprumut pentru investiții.

Imprumutul pe termen lung, în valoare de 1.611.713 lei, a fost contractat în 2020 pentru a finanța achiziția unei construcții și a terenului aferent din București; rambursarea acestui împrumut se realizează în 83 de rate lunare egale, cu scadența finală pe 29 septembrie 2027.

La 30 septembrie 2026, soldul acestui împrumut este de 233.019 lei. Clădirea și terenul finanțate prin acest împrumut sunt ipotecate în favoarea băncii. Rata dobânzii este stabilită în funcție de indicele ROBOR la 6 luni și marja practicată de bancă.

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

23 .CAPITAL SOCIAL

Indicator	1 ianuarie 2026	30 septembrie 2026
Valoare capital social subscris vărsat (lei)	500.000	500.000
Număr acțiuni ordinare	5.000.000	5.000.000
Valoare nominală (lei/acțiune)	0,10	0,10

24. REZERVE

Rezerve	1 ianuarie 2026	30 septembrie 2026
Rezerve legale	100.000	100.000

25. CIFRA DE AFACERI NETĂ

Natura veniturilor realizate	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
Venituri din activitatea de distribuție, din care:	**86,933,421**	**111,621,525**
Oferirea de consultanță și propunerea de contracte de asigurare și/sau reasigurare	0	0
Acordarea de asistență pentru gestionarea și derularea contractelor inclusiv în cazul unei solicitări de despăgubire	907,940	746,183
Alte activități în legătură cu activitatea de distribuție	86,016,842	110,859,153
Venituri din activitatea de distributie a altor produse	8,639	16,190

26. CHELTUIELI CU PERSONALUL

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

Indicator	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
Cheltuieli privind remuneratia personalului	3,700,623	4,754,149
Cheltuieli privind tichetele de masa acordate angajatilor	185,400	194,310
Ch. cu prime reprez. participarea pers. la profit	0	0
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	22,765	17,235
Contributia asiguratorie de munca	83,420	107,024
Cheltuieli cu pregatirea personalului	0	0
TOTAL	**3,992,208**	**5,072,718**

27. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

a) REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicator	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
1. Cifra de afaceri neta	**86,933,421**	**111,621,525**
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4)	**81,687,364**	**105,361,012**
3. Cheltuielile activitatii de baza	81,433,477	105,095,704
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	253,888	265,308
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	**5,246,057**	**6,260,513**
6. Cheltuieli generale de administratie	3,992,208	5,072,718
7. Alte venituri din exploatare	122,587	13,476
8. Rezultatul din exploatare (5-6+7)	**1,376,436**	**1,201,271**

b) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Indicatori		30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
Cheltuieli privind energia si apa		55,575	55,754
Cheltuieli de intretinere si reparatii		28,269	4,525
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile		75,685	121,627
Cheltuieli cu primele de asigurare		167,864	140,765
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate		117,394	105,472
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari		56,467	19,814
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii		138,354	157,139
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate		913,595	1,265,388
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti		2,376,637	2,579,903
	TOTAL	**3,929,841**	**4,450,389**

28. IMPOZITUL PE PROFIT

Indicator	Valoare la 30 septembrie 2025	Valoare la 30 septembrie 2026
1. Profitul/Pierdere contabil	1.148.210	1.059.807
2. Elemente similare veniturilor	0	0
3. Rezerva legala	0	0
4. Venituri neimpozabile	0	0
5. Cheltuieli nedeductibile	612.977	636.047
6. Diferenta de amortizare nedeductibila fiscal	150.071	
7. Amortizare deductibila fiscal		72.861
8. Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru perioada de raportare (rd.1+2+3+4+5+6-7)	**1.611.116**	**1.622.993**
9. Pierderea fiscala din anii precedenti	0	0
10. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatori (rd. 7-8)	**1.611.116**	**1.622.993**
11. Impozit pe profit curent (rd. 9*16%)	**257.779**	**237.079**
12. Impozit aferent profit reinvestit	0	0
13. Impozit pe profit datorat (rd. 10-11)	**257.779**	**237.079**

14. Impozit pe profit datorat pentru trim I+II+III	257.779	237.079
15. Cheltuieli cu sponsorizarile	2.488	22.600
16. Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	**255.290**	**237.079**

29. ALTE INFORMATII

Informatii privind relațiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

La 30 septembrie 2026, Societatea deține 100% din capitalul social al societății Transilvania Financial Services S.R.L.. Această filială s-a înființat la data de 2 decembrie 2024, iar aportul la constituirea capitalului social în sumă de 1.000.000 lei, a fost vărsat pe parcursul anului 2025.

Cheltuieli cu chirii și leasing

Cheltuielile cu chiriile sunt în sumă de 121.627 lei detaliate astfel:

87.229 lei – cheltuieli chirii aferente locațiilor utilizate de Societate ca puncte de lucru.

34.398 lei – chletuieli leasing operational auto

30. ALTE ASPECTE LEGATE DE MEDIU

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

31. ANGAJAMENTE - Garanții acordate terților

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

- Garanție mobiliară asupra conturilor bancare deschise la bancă;
- Garanție imobiliară asupra imobilului constând în apartament situat în București, având nr. cadastral 253777-C1-U1, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1, împreună cu cota parte aferentă de 3126/10000 din părțile și dependințele comune, precum și asupra cotei părți de 9000/100 din terenul intravilan în suprafață de 270 m.p., având nr. cadastral 253777, înscris în Cartea Funciară nr. 253777-C1-U1 a Municipiului București Sector 1.

Director General
Dl. Sorin-Stefan Baltasiu

Semnătura _____

Intocmit,
Director Financiar-Contabil
Dna Daniela-Anca Cirstea

Semnătura _____