

**SITUATII FINANCIARE
CONFORME CU IFRS
LA 31 DECEMBRIE 2023
SAI GLOBINVEST SA**



**SAI Globinvest SA Cluj-Napoca
Capital social: 5.200.000 lei
Nr. inreg. Reg. Com.: J12/1564/1995
Cod unic: 7627369**

**Adresa: strada Universitatii nr. 3 / 23
Tel: (0264) 595-925 Fax: (0264) 595-925
www.globinvest.ro**

Cuprins

	Pagina
Situatii financiare	
Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare individuale	8
Raportul auditorului independent	

Situatia individuala a pozitiei financiare

La 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2023	2022
ACTIVE			
Imobilizari necorporale	6	83.675	92.091
Imobilizari corporale	7	955.616	697.416
Investitii imobiliare	8	6.330.318	6.270.925
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	11	2.931.369	2.595.547
Alte active financiare	11	2.641	256
Creante privind impozitul amanat	13	649	10.152
Total active imobilizate		10.304.267	9.666.387
Creante comerciale si alte creante	12	712.034	3.185.031
Numerar si echivalente de numerar		440.652	312.304
Total active curente		1.152.686	3.497.335
Cheltuieli in avans		124.441	125.938
Total active		11.581.394	13.289.660
Capitaluri proprii			
Capital social	16	5.200.000	5.200.000
Rezerve	16	1.396.137	1.281.704
Rezultat si Rezultat reportat	16	4.342.373	3.547.642
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		10.938.510	10.029.346
Total capitaluri proprii		10.938.510	10.029.346
Datorii			
Subventii pentru investitii		1.872	0
Provizioane		224.154	253.440
Datorii privind impozitul amanat	13	66.196	44.336
Total datorii pe termen lung		292.222	297.776
Datorii comerciale si alte datorii	14	350.662	2.962.538
Total datorii curente		350.662	2.962.538
Total datorii		642.884	3.260.314
Total capitaluri proprii si datorii		11.581.394	13.289.660

Președinte CA
Cenan Biza Ilie



Director Economic
Handaric Loredana



Notele cuprinse in paginile 9-37 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	Nota	2023	2022
Activitati continue			
Venituri din comisioane	17	6.995.472	7.108.762
Alte venituri din exploatare		179	520
Total venituri		6.995.651	7.109.282
Cheltuieli materiale		-19.068	-13.008
Cheltuieli cu energia si apa		-26.270	-29.331
Cheltuieli cu personalul	18	-1.945.760	-1.927.357
Cheltuieli cu impozite si taxe		-83.845	-90.127
Cheltuieli privind prestatiile externe	19	-272.467	-459.754
Alte cheltuieli din exploatare		-54.621	-50.643
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	6,7	-68.123	-135.654
Ajustari de valoare ale activelor circulante		0	93
Cheltuieli aferente veniturilor		-2.470.154	-2.705.781
Provizioane (constituiri/ reluari)	15	88.679	8.739
Alte cheltuieli		0	72
Rezultatul activitatilor de exploatare		4.614.176	4.412.312
Câștig/Pierdere netă din diferențe de curs valutar	20	-589	-917
Profit/pierdere netă din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	20	338.546	-414.180
Venituri din dobanzi	20	23.434	32.334
Alte venituri financiare		360	0
Venituri/cheltuieli financiare nete		361.751	-382.763
Profit inainte de impozitare		4.975.927	4.029.549
Cheltuiala cu impozitul pe venit/profit	21	-738.692	-601.188
Profit din activitati continue		4.237.235	3.428.361
Profitul perioadei		4.237.235	3.428.361
Total rezultat global aferent perioadei		4.237.235	3.428.361
Profitul perioadei		4.237.235	3.428.361
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei/actiune)		8,1485	6,5930
Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)		8,1485	6,5930

Presedinte CA
Ceran Bitu Ilie

Director Economic
Handaric Loredana

Notele cuprinse in paginile 9-37 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Atribuibile actionarilor societatii

In lei	Capital social	Diferente din reevaluari	Rezerve legale si statutare	Rezerve de valoare justa	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	5.200.000	231.139	1.040.000	0	10.565	2.942.654	605.008	0	10.029.346
Rezultatul global aferent perioadei:									
Profit sau pierdere	0	0	0	0	0	4.237.235	0	0	4.237.235
Alte elemente ale rezultatului global									
Reevaluari ale imobilizarii corporale	0	144.561	0	0	0	0	0	0	144.561
Impozit pe profit amanat aferent	0	-23.130	0	0	0	0	0	0	-23.130
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global									
Transfer diferente din reevaluare la rezultatul reportat	0	-8.268	0	0	0	8.268	0	0	0
Impozit pe profit amanat aferent	0	1.270	0	0	0	-10.773	0	0	-9.503
Total alte elemente ale rezultatului global	0	114.433	0	0	0	-2.505	0	0	111.929
Total rezultat global aferent perioadei	0	114.433	0	0	0	4.234.730	0	0	4.349.164
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii									
Contributii de la si distribuiti catre actionari						-3.440.000			-3.440.000
Distribuiti de dividende catre actionari	0	0	0	0	0	-3.440.000	0	0	-3.440.000
Total contributii de la si distribuiti catre actionari	0	0	0	0	0	-3.440.000	0	0	-3.440.000
Total tranzactii cu actionarii									
Sold la 31 decembrie 2023	5.200.000	345.572	1.040.000	0	10.565	3.737.365	605.008	0	10.938.510

Președinte CA
Cenan Bita Ilie

Director Economic
Handaric Loredana

Notele cuprinse în paginile 9-37 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Atribuibile actionarilor societatii

In lei	Capital social	Diferente din reeva luare	Rezerve legale si statutare	Rezerve de valoare justa	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	5.200.000	239.052	1.040.000	0	10.565	3.806.360	605.008	0	10.900.985
Rezultatul global aferent perioadei:									
Profit sau pierdere	0	0	0	0	0	3.428.361	0	0	3.428.361
Alte elemente ale rezultatului global									
Reevaluari ale imobilizarilor corporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impozit pe profit amanat aferent	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global									
Transfer diferente din reevaluare la rezultatul reportat	0	-9.325	0	0	0	9.325	0	0	0
Impozit pe profit amanat aferent	0	1.412	0	0	0	-1.412	0	0	0
Total alte elemente ale rezultatului global									
Total rezultat global aferent perioadei	0	-7.913	0	0	0	7.913	0	0	0
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii									
Contributii de la si distribuiti catre actionari									
Distribuiti de dividende catre actionari	0	0	0	0	0	-4.300.000	0	0	-4.300.000
Total contributii de la si distribuiti catre actionari	0	0	0	0	0	-4.300.000	0	0	-4.300.000
Total tranzactii cu actionarii									
Total	5.200.000	231.139	1.040.000	0	10.565	2.942.634	605.008	0	10.029.346

Presedinte CA
Cenan Bita Ilie

Director Economic
Handaric Loredana

Notele cuprinse in paginile 9-37 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie

Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei

	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul perioadei	4.237.235	3.428.361
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor	68.123	135.582
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale / necorporale	0	-72
Pierderi din deprecierea investitiilor imobiliare	-59.393	0
Pierdere (+) / Castig (-) net din cedarea imobilizarilor corporale	0	72
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-29.286	-8.739
Venituri din subventii de exploatare	-32	0
Venituri financiare nete	-361.750	382.763
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	738.692	601.188
Modificarea creantelor comerciale	-36.674	49.117
Modificarea datoriilor fata de personal si asimilate	4.111	7.392
Modificarea altor creante fata de stat	-90.454	0
Modificarea altor datorii fata de stat	-130.256	184.023
Modificarea creditorilor diversi	881	-2.360
Modificarea avansurilor date la furnizori	5	-5
Modificarea datoriilor comerciale	-2.248	2.072
Modificarea cheltuielilor si veniturilor in avans	1.497	-78.777
Impozitul pe profit/venit platit	-728.338	-627.117
Numerar net din activitati de exploatare	3.612.113	4.073.500
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii imobilizari necorporale	-15.165	-88.066
Variatia imobilizarilor corporale - terenuri si constructii	-92.227	0
Variatia altor imobilizarilor corporale	-65.954	-11.289
Achizitii/vanzari de active financiare pe termen lung	0	-19.731
Venituri aferente titlurilor pe termen lung	2.725	22.015
Dobanzi incasate de la banci	23.434	32.334
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-147.187	-64.737
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Plati dividende	-3.440.000	-4.300.000
Variatia sumelor datorate actionarilor/asociatilor	104.013	-104.013
Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare	-3.335.987	-4.404.013
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	128.939	-395.250
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	312.304	708.471
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului	-591	-917
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	440.652	312.304

Presedinte CA
Cenan Bita Ilie

Director Economic
Handaric Loredana

Notele cuprinse in paginile 9-37 sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Continutul notelor la situatiile financiare

	Pagina
1. Entitatea care raporteaza	9
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	10
3. Politici contabile semnificative	11
4. Determinarea valorilor juste	17
5. Gestionarea riscului financiar	17
6. Imobilizari necorporale	21
7. Imobilizari corporale	22
8. Investitii imobiliare	23
9. Investitii in entitatile asociate	24
10. Date financiare privind fondurile administrate	24
11. Instrumente financiare	25
12. Creante comerciale si asimilate	31
13. Creante si datorii privind impozitul amanat	31
14. Datorii comerciale si alte datorii	31
15. Provizioane pentru datorii si cheltuieli	32
16. Capital si rezerve	32
17. Venituri din activitatea curenta	33
18. Cheltuieli privind beneficiile angajatilor	34
19. Cheltuieli privind prestatile externe	34
20. Venituri si cheltuieli financiare	35
21. Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	35
22. Rezultatul pe actiune	36
23. Rezultate pe segmente de activitate	36
24. Presentari privind partile afiliate	37
25. Evenimente ulterioare	37

1. Entitatea care raporteaza

S.A.I. Globinvest S.A. este o societate de administrare a investitiilor (SAI), fiind autorizata de catre ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiara) prin decizia nr. 320/12.12.1995, reautorizata prin decizia nr. 3612/21.10.2003, avand nr. de inregistrare in registrul ASF PJR05SAIR/120001. Detine si calitatea de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA) fiind autorizata de catre ASF prin atestat ASF nr. 9/16.03.2017, avand nr. de inregistrare in registrul ASF PJR07¹AFIAI/120001. Activitatea societatii se desfasoara in Romania.

Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Universitatii nr 3, ap. 23.

Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 sunt situatii financiare individuale.

Obiectul de activitate al societatii il reprezintă:

6630 – Activități de administrare a fondurilor

(1) Administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM) stabilite in Romania sau in alt stat membru;

(2) Pe langa administrarea OPCVM, societatea poate administra si fonduri de investitii alternative (FIA).

Activitatea societatii este reglementata de Legea 297/2004, O.U.G. 32/2012, Regulamentul 9/2014, Legea 74/2015, Regulamentul 10/2015, Regulamentul 2/2018, Legea 243/2019 si Regulamentul 7/2020.

La data de 31 decembrie 2022, S.A.I. Globinvest SA administrea un numar de 9 fonduri prezentate mai jos:

-*Fondul deschis de investitii Transilvania* - Infiintat in 1996, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in obligatiuni, actiuni cotate, titluri de stat si depozite bancare.

-*Fondul deschis de investitii Napoca* - Infiintat in 2001, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din Romania.

-*Fondul deschis de investitii TehnoGlobinvest* - Infiintat in 2006 sub denumirea de Globinvest - Fondul De Actiuni Privat Transilvania, ca fond de tipul Alte Organisme de Plasament Colectiv (FIA) specializate in investitii in actiuni, in 2016 a fost transformat in fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din statele membre UE, cu precadere din sectoarele tehnic si energetic.

-*Fondul deschis de investitii SanoGlobinvest* - Infiintat in 2019, este fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din statele membre UE, cu precadere din sectoarele farmaceutic, alimentar si bunuri de consum.

SAI Globinvest SA nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.

-*Fondul deschis de investitii GlobUS BlueChips* - Infiintat in 2021, este fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din Statele Unite ale Americii, cu precadere in actiuni emise de cele mai renumite companii americane.

-*Fondul deschis de investitii Globinvest Bonds* - Infiintat in 2021, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in obligatiuni, titluri de stat, depozite bancare si actiuni cotate cu o politica clara de distribuire de dividende.

-*Fondul deschis de investitii Globinvest Food* – Infiintat in 2022, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara in actiuni cotate, pe piete reglementate din UE, cu precadere din sectoarele alimentar si conexe, urmarind obtinerea de profituri ca urmare a cresterii valorii investitiilor realizate.

In calitate de administrator de fonduri de investitii alternative, SAI Globinvest SA, inregistrata de ASF prin atestat nr. 9/16.03.2017 si inscrisa in registrul ASF cu nr. PJR071AFIAI/120001, administreaza si:

-*Fondul Privat Comercial* - Infiintat in 2003, este un fond de tipul Fond de Investitii Alternative, cu o politica de investitii permisiva, care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni

cotate cu o politica clara de distribuire de dividende, obligatiuni municipale sau corporatiste, depozite bancare.

-*Professional Globinvest* - Infiintat in 2021, este un fond de tipul Fonduri de Investitii Alternative destinat Investitorilor Profesioanali (FIAIP) deschis, specializat in investitii in actiuni.

SAI Globinvest SA nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.

Aceste situatii financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in luna aprilie 2024.

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare (Norma ASF 39/2015).

(b) Bazele evaluării

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia pozitiei financiare:

- activele financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere reprezentate de unitati de fond detinute la fonduri administrate de catre S.A.I. Globinvest S.A., al caror pret este stabilit pe baza valorii activului net certificata de catre depozitar si actiuni necotate al caror pret a fost stabilit prin metoda de evaluare bazata pe activele societatii, corectate cu un multiplicator-indicator bursier mediu, specific pietei in care activeaza societatea si calculat in functie de preturile efective de piata ale actiunilor emise de firme din acelasi domeniu, care sunt tranzactionate la bursa;
- activele imobilizate reprezentand cladiri si teren aferent sunt evaluate la valoare reevaluata;
- investitiile imobiliare (terenuri) sunt evaluate la cost mai putin deprecierea de valoare.

Pe baza evaluarilor proprii ale conducerii, societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil.

(c) Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a societatii. Toate informatiile din prezentele situatii financiare sunt prezentate in lei (RON), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

(d) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.

Informatii cu privire la rationamentele profesionale critice aplicarii politicilor contabile care afecteaza semnificativ valorile recunoscute in situatiile financiare sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota privind *Instrumente financiare* – evaluarea unitatilor de fond detinute la fondurile inchise de investitii (fonduri de investitii alternative (FIA), conform Legii 74/2015 si regulamentului 10/2015, Legii 243/2019 si Regulamentului 7/2020) respectiv la fondurile deschise de investitii (conform OUG32/2012 si Regulamentului 9/2014 si Regulamentului 2/2018)
- Nota privind *Investitiile imobiliare* – deprecierea investitiilor imobiliare

3. Politici contabile semnificative

In cele ce urmeaza vor fi prezentate politicile semnificative aplicate.

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

a) Moneda straina

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursurile de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare care la data raportării sunt exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data respectivă.

Diferențele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global pentru elementele ale caror modificari sau rezultate sunt inregistrate la alte elemente ale rezultatului global si in contul de profit sau pierdere pentru elementele ale caror modificari sau rezultate sunt inregistrate ca venituri sau cheltuieli.

(b) Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

Societatea deține ca active financiare semnificative:

-active financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere (din 1 ianuarie 2018);

Active financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere (conform IFRS 9 incepand din 1 ianuarie 2018)

In conformitate cu prevederile IFRS 9, dupa recunoasterea initiala, in functie de modelul de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar, entitatea a clasificat la aceasta categorie unitatile de fond detinute in fondurile de investitii si actiunile necotate.

Câștigul sau pierderea privind activele financiare care sunt evaluate la valoarea justă trebuie recunoscut în profit sau pierdere.

(ii) Capital social

Actiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

(c) Imobilizari corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Elementele incluse în imobilizări corporale de natura construcțiilor sunt evaluate la data recunoașterii la cost, iar ulterior la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Imobilizarile corporale (altele decat constructiile) sunt evaluate la data recunoașterii la cost iar ulterior la cost minus amortizarea cumulata si ajustarile din depreciere.

Câștigurile sau pierderile din cedarea unei imobilizări corporale utilizate sunt determinate comparând încasările nete din cedare cu valoarea contabilă a imobilizării corporale și sunt recunoscute la valoarea netă în cadrul altor venituri în contul de profit sau pierdere.

(ii) Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculată pentru valoarea depreciable, aceasta fiind costul activului, sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală – considerata insa neglijabila.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare componentă a unei imobilizări corporale.

Duratele utile de viață utilă pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt următoarele:

- construcții 50-60 ani
- Echipamente tehnologice: 6 ani
- Aparate și instalații de măsurare, control și reglare: 4 ani
- Mijloace de transport 6 ani
- Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale 4-15 ani

In funcție de grupa din care fac parte, imobilizarile sunt amortizate pe durata de viața utilă maximă prevăzută în *Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe*.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșit de an financiar și dacă se considera necesar se ajustateaza corespunzător.

(d) Imobilizari necorporale

(i) Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală. Aceasta nu a fost considerata in nici unul din cazuri ca fiind semnificativa.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, această modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice încorporate în activ. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt de 3 ani pentru toate activele necorporale exceptand site-ul societatii a carui durata de viața utilă a fost estimată la 5 ani.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

(e) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți deținute fie pentru creșterea valorii capitalului, fie pentru a fi închiriate, sau pentru ambele, dar nu pentru vânzarea în cursul activității obișnuite, utilizarea în producție sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative. Investițiile imobiliare sunt evaluate la cost.

In aceasta categorie sunt incadrate terenurile. In conformitate cu prevederile *IAS 36 Deprecierea activelor*, la finalul exercitiului financiar 2023, acestea au fost testate pentru depreciere fiind evaluate de un evaluator autorizat. O parte din ajustarile pentru depreciere constituite au fost reluate la venituri.

(f) Depreciere**(i) Active financiare (inclusiv creanțe)**

O entitate trebuie să recunoască o *ajustare pentru pierdere* aferentă *pierderilor din credit preconizate* pentru un activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin cont de profit sau pierdere.

La fiecare dată de raportare entitatea trebuie să evalueze ajustarea pentru pierdere aferentă unui instrument financiar la o valoare egală cu valoarea *pierderilor din credit preconizate pe durata de viață* în cazul în care riscul de credit aferent respectivului instrument financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială.

Obiectivul dispozițiilor privind deprecierea este de a recunoaște pierderile din credit preconizate pe durata de viață aferente tuturor instrumentelor financiare pentru care au existat creșteri semnificative ale riscului de credit după recunoașterea inițială – indiferent dacă sunt evaluate la nivel individual sau colectiv – luând în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile, inclusiv cele care au caracter previzional.

În cazul în care o entitate a evaluat ajustarea pentru pierdere aferentă unui instrument financiar la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe durata de viață în perioada de raportare anterioară, însă stabilește, la data de raportare curentă, că riscul de credit aferent respectivului instrument financiar nu mai este semnificativ, entitatea trebuie să evalueze ajustarea pentru pierdere la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe 12 luni la data de raportare curentă.

O entitate trebuie să recunoască în profit sau pierdere, ca un câștig sau o pierdere din depreciere, valoarea pierderilor din credit preconizate (sau reluarea) care este necesară pentru adaptarea ajustării pentru pierdere la data de raportare, la valoarea care trebuie să fie recunoscută în conformitate cu prezentul standard. (IFRS 9).

(ii) Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare, stocurile și creanțele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei deprecieri. Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea recuperabilă a activului.

Valoarea recuperabilă a unui activ este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă estimată. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

(g) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate fără a fi actualizate iar cheltuiala este recunoscută pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate.

O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită.

(h) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, entitatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuială financiară.

(i) Prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor de administrare sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat. Veniturile sunt recunoscute în baza contractului de societate încheiat între societatea de administrare și fonduri, precum și a prevederilor prospectului de emisiune și a regulilor fondurilor.

În cazul veniturilor din dividende, acestea se recunosc la data apariției dreptului de a le încasa.

(j) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile/cheltuielile financiare cuprind în cea mai mare parte: castiguri/pierderi aferente activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere și venituri/cheltuieli aferente investițiilor în unități de fond și acțiuni (active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere)

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

(k) Impozitul pe venit/impozitul pe profit

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere cu excepția cazului în care acestea sunt aferente unor elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizat(ă) în anul curent, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării, precum și orice ajustare privind obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți.

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datorii din situația poziției financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele cu impozitul curent și dacă acestea sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru entități fiscale diferite dar care intenționează să deconteze creanțele și datoriile cu impozitul curent pe bază netă sau ale căror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanță cu impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care se poate fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanțele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

(l) Rezultatul pe acțiune

Entitatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile sale ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibil(ă) deținătorilor de acțiuni ordinare ai Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul sau pierderea atribuibil(ă) deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor care au efecte de diluare a rezultatului.

(m) Raportare pe segmente

Un segment operațional este o componentă a Societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli.

Rezultatele din exploatare ale unui segment operațional sunt revizuite periodic de către conducerea executivă pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a analiza performanța acestuia, și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

(n) Corectarea erorilor contabile

Pentru corectarea erorilor contabile, societatea aplică IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori. Astfel, societatea corectează retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora, prin retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea.

În conformitate cu prevederile Normei 39/2015, corectarea erorilor constatate în contabilitate, aferente perioadelor anterioare, se efectuează pe seama rezultatului reportat. Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții, acestea rămânând așa cum au fost publicate.

Dacă modificarea politicilor contabile sau corectarea erorilor contabile impune retratarea informațiilor comparative, raportările anuale conțin informații comparative retratate. În acest caz, informațiile comparative referitoare la elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, respectiv a veniturilor și cheltuielilor, sunt cele determinate în urma aplicării noilor politici contabile, respectiv a corectării erorilor contabile

La efectuarea corecturilor în contabilitate, care privesc erori ce aparțin exercițiului financiar curent, înregistrările contabile efectuate greșit se corectează, înainte de aprobarea situațiilor financiare, prin stornarea operațiunii (înregistrarea în roșu/cu semnul minus) contabilizate greșit și, concomitent, înregistrarea corespunzătoare a operațiunii în cauză.

(o) Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) noi și revizuite care au intrat în vigoare la 1 ianuarie 2023 sau care vor intra în vigoare în perioadele viitoare și impactul lor asupra S.A.I. Globinvest SA

Standarde noi și revizuite care au intrat în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2023

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, Declarația practică IFRS nr. 2, Emiterea unor raționamente privind pragul de semnificație (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Conform acestora o entitate trebuie să prezinte informații semnificative privind politica contabilă. O entitate trebuie să prezinte, împreună cu informațiile semnificative privind politica contabilă sau cu alte note, raționamentele profesionale, altele decât cele care implică estimări, pe care conducerea le-a făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile ale entității și care au cel mai important efect asupra valorilor recunoscute în situațiile financiare.

Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și erori (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

A fost introdusă o definiție a „estimărilor contabile”. O entitate trebuie să aplice amendamentele aduse modificărilor estimărilor contabile și modificărilor politicilor contabile care au loc la începutul primei perioade anuale de raportare în care se aplică amendamentele sau ulterior acestei date.

Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit, Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezultă dintr-o singură tranzacție (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Amendamentele respective clarifică modul în care societățile trebuie să contabilizeze impozitele amânate pe tranzacții precum contractele de leasing și obligațiile de dezafectare și vizează reducerea diversității în raportarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat aferent contractelor de leasing și obligațiilor de dezafectare.

IFRS 17 “Contracte de asigurare”, incluzând amendamente la IFRS 17 emise de IASB în 25 iunie 2020, adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”: Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

Amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 12 Impozitul pe profit („IAS 12”)

La 23 mai 2023, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) a publicat anumite amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 12 Impozitul pe profit („IAS 12”). Amendamentele au introdus o excepție temporară de la contabilizarea impozitelor amânate care rezultă din punerea în aplicare a Regulilor-model ale pilonului doi ale OCDE, precum și prezentări specifice de informații pentru entitățile afectate. (3) Excepția temporară se aplică imediat după emiterea respectivelor amendamente de către IASB și retroactiv, în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori („IAS 8”). Cerințele de prezentare a informațiilor trebuie să se aplice perioadelor anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.

Societatea consideră că adoptarea acestor amendamente, nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.

Standarde noi și revizuite care intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date

Standardul Internațional de Raportare Financiară 16 Contracte de leasing („IFRS 16”) (amendamente)

La 22 septembrie 2022, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis amendamente la Standardul Internațional de Raportare Financiară 16 Contracte de leasing („IFRS 16”), care stabilește modul în care o societate ar trebui să recunoască, să evalueze, să prezinte și să publice contractele de leasing. Amendamentele la IFRS 16 precizează modul în care vânzătorul/locatarul evaluează ulterior tranzacțiile de vânzare și leaseback.

Fiecare societate aplică amendamentele menționate la articolul 1 cel târziu de la data începerii primului său exercițiu financiar care demarează la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date.

Standardul Internațional de Contabilitate 1 – Prezentarea situațiilor financiare („IAS 1”) (amendamente)

La 23 ianuarie 2020, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis amendamente la Standardul Internațional de Contabilitate 1 – Prezentarea situațiilor financiare („IAS 1”). Amendamentele specifică modul în care o societate trebuie să determine, în situația poziției financiare, datoriile și alte pasive cu o dată de decontare incertă. În conformitate cu aceste amendamente, respectivele datorii sau alte pasive trebuie clasificate fie drept curente (scadente sau potențial scadente în termen de un an), fie pe termen lung.

Fiecare societate aplică amendamentele menționate la articolul 1 cel târziu de la data începerii primului său exercițiu financiar care începe la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date.

IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare - Acorduri de finanțare a furnizorilor (amendamente)

Amendamentele emise la IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare completează cerințele deja existente în IFRS și impun ca o entitate să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. IASB a stabilit data intrării în vigoare la 1 ianuarie 2024.

IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație (amendamente)

Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere. Data intrării în vigoare a fost amanită pe termen nedefinit.

IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității (amendamente)

Amendamentele, emise de IASB în data de 15 august 2023, conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.

Nu se aștepta ca noile standarde și interpretări să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale ale societății.

4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

(a) Investiții în titluri de capital

Valoarea justă a *activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere* este bazată pe prețul unei unități de fond, calculată conform prospectului de emisiune al fondului.

Pentru cazurile în care *activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere* nu au o valoare calculată și nu sunt cotate, valoarea acestora este calculată prin metoda de evaluare bazată pe activele societății corectate cu un multiplicator-indicator bursier mediu.

(b) Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării și diferă de valoarea nominală doar în cazul în care încasarea nu este pe termen scurt.

(c) Datorii nederivate

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării și diferă de valoarea nominală doar în cazul în care plata nu prevăzută a se face pe termen scurt.

5. Gestionarea riscului financiar

Societatea este expusă la următoarele riscuri semnificative din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de piață
- riscul operational

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al societății are responsabilitatea pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare al riscului.

Riscul de piata al societatii este indirect, in sensul ca rezultatele proprii sunt influentate si determinate de modul de gestionare a fondurilor, ale caror plasamente sunt variate, diversificate si complexe. Fiecare din fonduri are mentionat in prospectul de emisiune tipurile de investitii care se pot efectua si limitele in care se pot efectua acestea.

In politicile si procedurile societatii sunt definite politicile de gestionare a riscului astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă fondurile, stabilirea controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite.

Procedurile de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile desfășurate. Prin standardele și procedurile de instruire și conducere, se dezvoltă un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia angajații sa își înțeleaga rolurile și obligațiile.

RIScul DE PIATA prescurtat in continuare – **RP** - este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar.

La nivelul fondurilor administrate, riscul de piata se poate manifesta prin inregistrarea de pierderi ca urmare a plasamentelor fondurilor in active afectate de acest risc, de tipul actiunilor cotate, obligatiunilor, depozitelor si plasamentelor in alte valute decat RON. Subcomponentele riscului de piata sunt:

Riscul de pret – RP1 – respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofolii, si afecteaza toate activele ce sunt tranzactionate pe o piata secundara, de tipul actiuni comune, obligatiuni, instrumente financiare derivate, valute, etc;

Riscul ratei dobanzii – RP2 - respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata, si afecteaza toate activele purtatoare de dobanda din portofolii, de tipul actiuni preferentiale, obligatiuni, depozite, etc;

Riscul de curs valutar – RP3 - respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza toate activele denominate in alte valute decat cea de baza – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite, etc;

Riscul de Piata afecteaza in mod direct valoarea unitara a activelor nete (VUAN) ale fondurilor administrate, prin urmare rolul administrarii portofoliilor si al managementului riscului de piata este obtinerea unor randamente conforme cu obiectivele fondurilor administrate, in conditiile minimizarii riscului de piata al acestora.

Daca ne referim la investitiile financiare, variabilele legate de piata pot influenta valoarea unitatilor de fond ale fondurilor gestionate si implicit valoarea unitatilor de fond detinute de S.A.I. Globinvest SA. Obiectivul gestionarii riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investițiilor.

Daca ne referim la veniturile din administrarea fondurilor de investitii, riscul de piata este legat de evolutia activelor fondurilor si de fluctuatia ratelor dobanzilor de piata, care influenteaza nivelul comisioanelor de administrare practicate.

Daca ne referim la investitiile imobiliare ale societatii, riscul de piata mai este legat si de evolutia pietei imobiliare si de lichiditatea acesteia.

RIScul OPERATIONAL (RO) este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane

inadecvate ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice si progresul economic.

Categoriile de evenimente ce fac obiectul riscului operational pot genera pierderi financiare (pierderi de capital sau plati neplanificate si involuntare, pierderi reputationale (potentiale referinte negative referitoare la fond, fie ele fundamentate sau nu, care ar putea duce la cresteri nejustificate ale nivelului rascumpararilor de unitati, sa atraga sanctiuni din partea organelor de reglementare, sa afecteze moralul si motivarea angajatilor, sa prejudicieze relatiile cu investitorii sau partenerii), ineficienta (utilizarea de resurse in activitati care nu aduc o contributie pozitiva la realizarea obiectivelor administratorului), pierderea de oportunitati (pierderi datorate unor rezultate investitionale nesatisfacatoare, ca urmare a utilizarii unor sisteme necorespunzatoare de analiza a oportunitatilor pietei). Subcomponentele riscului operational sunt:

ROA – Riscul De Afacere

Riscul de afacere reprezinta riscul unor pierderi datorate practicilor inadecvate de marketing si vanzari, canalelor de vanzare, modului de solutionare a reclamatilor si plangerilor, reactiilor intarziate ca raspuns la schimbari ale mediului de afaceri (reclamatie solutionata necorespunzator, care are drept efect unele referinte negative in presa sau procese)

ROLC – Riscul Legal Si De Conformitate

Reprezinta riscul de a inregistra pierderi datorate unor incalcare involuntare ale reglementarilor legale in vigoare, documentare insuficienta, practici ilegale sau neadecvate in domeniul dreptului intelectual.

Sunt excluse din RO2 practicile frauduloase ale angajatilor care vor fi raportate la categoria Risc de frauda (Brandul Globinvest este utilizat fraudulos conducand la stirbirea reputatiei companiei, Practici contabile neadecvate, rezultand in amenzi)

ROF – Riscul De Frauda

Reprezinta riscul de pierderi datorate unor daune interese solicitate de investitori, respectiv toate actele ilegale savarsite de catre angajati sau terti in detrimental SAI Globinvest SA

ROAD – Riscul Administrativ

Reprezinta riscul unor pierderi datorate proceselor administrative inexistente sau inadecvate, precum si a inadecvarii instrumentelor de management a acestor riscuri, colectarii si stocarii inadecvate a datelor sursa (Un raport eronat care sa produca o expunere neasteptat de ridicata, O confirmare de tranzactie eronata din care sa rezulte un profit inexistent faptic)

ROS – Riscul Sistemelor

Reprezinta riscul pierderilor datorate unor practici inadecvate sau inexistente in ce priveste managementul de proiect IT, planul de continuitate a operatiunilor, planul de operatiuni in caz de dezastre, managementul securitatii informatiilor, precum si oricaror cauze generate de erori sau caderi de sistem (Intarzirea implementarii sistemului care sa rezulte in pierderi financiare si de timp, Pagina de internet a societatii este accesata neautorizat rezultand in prejudicierea reputatiei)

ROP – Riscul De Personal

Reprezinta riscul de pierderi datorate proceselor inadecvate de recrutare, selectie, perfectionare, training, remunerare, de motivare a resurselor umane ale companiei, de planificare inadecvata a succesiunii personalului cheie, neasigurarii conditiilor adecvate de lucru, sigurantei la locul de munca, sau nerespectarea normelor de protectie a muncii (rotatie excesiva a personalului, avand ca rezultat scaderi de productivitate si costuri de recrutare ridicate, Incident la locul de munca avand ca rezultat un proces intentat societatii, cu solicitarea de daune materiale si/sau morale)

ROL – Riscul De Locatie

Reprezinta riscul de pierderi datorate gestionarii inadecvate a activelor fixe, a spatiului de lucru, a echipamentelor de telecomunicatii sau datorate pagubelor produse de acte de vandalism. (PC portabil sustras / pierdut, continand date confidentiale)

Obiectivul este de a gestiona riscul operațional astfel încât să realizeze un echilibru între evitarea pierderilor financiare pe de o parte și eficientizarea structurii costurilor și evitarea unor proceduri de control care restricționează inițiativa și creativitatea, pe de altă parte.

Conformitatea cu standardele Societatii este monitorizata prin revizuii periodice realizate de responsabilul privind auditul intern. Rezultatele acestor revizuii sunt discutate cu conducerea.

Riscul operational este mult diminuat in acest sector de activitate si datorita controlului exercitat de catre A.S.F., prin interpunerea depozitarului / custodelui in circuitului operatiunilor derulate de fondurile administrate si prin certificarea de catre depozitar a calculelor activelor fondurilor.

Gestionarea capitalului

S.A.I. Globinvest S.A. este supusa reglementarilor de prudentialitate in ceea ce priveste cerintele minime de capital. Se solicita un nivel al fondurilor proprii care sa se situeze la anumite nivele minime pentru acoperirea unor riscuri:

- capital minim initial 125.000 euro.

- sa mentina fonduri proprii echivalente la un nivel de cel putin o patrime din valoarea cheltuielilor generale fixe aferente anului precedent.

Indicatorii de adecvare ai capitalului au inregistrat urmatoarele valori:

lei	31/12/2023	31/12/2022
Fonduri proprii totale	6.608.870	9.100.498
	2023	2022
Cheltuieli fixe	2.286.739	2.456.868
1/4 Cheltuieli fixe	571.685	614.217
Capital social	5.200.000	5.200.000
Curs euro	4,9746	4,9474
Capital social in euro	1.045.310	1.051.057

Societatea are marja confortabila pentru incadrarea in limitele impuse.

6. Imobilizari necorporale

<i>In lei</i>	Imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2022	775.109
Achizitii	88.065
Casari	<u>0</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>863.174</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	863.174
Achizitii	15.165
Casari	<u>0</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>878.339</u>
Amortizare si pierderi din depreciere	
Sold la 1 ianuarie 2022	680.654
Amortizarea in cursul anului	90.429
Amortizarea aferenta casarilor	<u>0</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>771.083</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	771.083
Amortizarea in cursul anului	23.581
Amortizarea aferenta casarilor	<u>0</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>794.664</u>
Valori contabile	
Sold la 1 ianuarie 2022	<u>94.455</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>92.091</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>92.091</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>83.675</u>

Soldul la sfarsit de an reprezinta licente si alte imobilizari necorporale (site-ul societatii).

7. Imobilizari corporale

In lei	Instalatii si echipamente si mijloace de transport			Total
	Cladiri	aparatura birotica si alte	Mobilier,	
Valoare bruta				
Sold la 01.01.2022	686.114	161.547	41.589	889.250
Intrari de imobilizari corporale	0	7.274	0	7.274
Imobilizari corporale in curs	4014	0	0	4.014
Iesiri de imobilizari corporale:	0	247	3.016	3.263
prin casare	0	247	3.016	3.263
Sold la 31.12.2022	690.128	168.574	38.573	897.275
Sold la 01.01.2023	690.128	168.574	38.573	897.275
Reevaluarea imobilizarii:				
compensarea amortizarii in sold cu activele	- 73.316	0	0	-73.316
inregistrarea cresterii de valoare	144.561	0	0	144.561
inregistrarea scaderii de valoare		0	0	0
Intrari de imobilizari corporale	99.355	57.865	8.089	165.309
Imobilizari corporale in curs intrari	92.227	8.613	0	100.840
Imobilizari corporale in curs iesiri	-99.355	-8.613		-107.968
Iesiri de imobilizari corporale:	0	0	0	0
prin casare	0	0	0	0
Sold la 31.12.2023	853.600	226.439	46.662	1.126.701
Amortizare si pierderi din depreciere				
Sold la 01.01.2022	37.288	91.551	29.131	157.970
Amortizarea in cursul anului	18.644	23.320	3.189	45.153
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii		0	0	0
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	0	0	-3.016	-3.016
Pierderi din depreciere		-247	0	-247
Sold la 31.12.2022	55.932	114.624	29.304	199.860
Sold la 01.01.2023	55.932	114.624	29.304	199.860
Amortizarea in cursul anului	17.384	24.517	2.640	44.541
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	-73.316	0	0	-73.316
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	0	0	0	0
Pierderi din depreciere		0	0	0
Sold la 31.12.2023	0	139.141	31.944	171.085
Valori contabile				
Sold la 01.01.2022	648.826	69.995	12.458	731.280
Sold la 31.12.2022	634.196	53.949	9.269	697.416
Sold la 01.01.2023	634.196	53.949	9.269	697.416
Sold la 31.12.2023	853.600	87.298	14.718	955.616

Imobilizarile corporale ale societatii de natura cladirilor cuprind sediul social. Cheltuielile privind amortizarea sunt cuprinse in *Situatia individuala a conului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global* la pozitia *Ajustari de valoare ale activelor corporale si necorporale*.

Prezentari privind reevaluarea mijloacelor fixe

La data de 31.12.2023 mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate de catre un expert evaluator ANEVAR. In opinia evaluatorului valoarea justa a activelor evaluate este cea rezultata prin metoda costului de inlocuire net. Evaluarea s-a realizat conform volumului nr.4 a colectiei Evaluarea rapida a constructiilor, editat de Matrix Rom/1995, catalog nr.116, fisa nr.17, conform caruia s-a stabilit Costul de inlocuire brut. Estimarea deprecierii cumulate s-a estimat conform normativului P130/1999, avizat cu Ord.85/N/1999 si s-au aplicat indici de actualizare conform Buletinului documentar editat de CET - R, in Septembrie 2023.

In cazul in care nu s-ar fi efectuat nici o reevaluare a cladirilor, soldul acestora ar fi fost:

<i>In lei</i>	2.023	2.022
Valoare contabila	441.832	351.593
Apt 1	441.832	123.253
Apt 2	0	228.340

* = Valoarea contabila a imobiliarilor corporale (brut - amortizare) daca nu s-ar fi efectuat nici o reevaluare. Se refera doar la cele doua apartamente utilizate ca Sediu (str Universitatii). In cursul anului 2023 s-a finalizat procesul de alipire a celor doua apartamente.

8. Investitii imobiliare

Investitii imobiliare

In lei

Sold la 1 ianuarie 2022	<u>6.270.925</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>6.270.925</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>6.270.925</u>
Reducere ajustari pentru deprecierea investitiilor imobiliare	<u>59.393</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>6.330.318</u>

Investitiile imobiliare cuprind terenuri intrate in gestiune la pretul de 6.330.318 lei. La data de 31.12.2023 acestea au fost evaluate de catre un evaluator autorizat. In urma evaluarii s-a constatat o crestere a valorilor terenurilor comparativ cu cele stabilite cu ocazia ultimei evaluari. Astfel s-a procedat la anulara ajustarilor din depreciere inregistrate anterior in valoare de 59.393 lei. Evaluarea terenurilor s-a realizat in conformitate cu prevederile Standardelor de evaluare a bunurilor 2022 - SEV 300, Evaluari pentru raportare financiara IVS 300, cu respectarea cerintelor IFRS aplicabile si Standardele generale SEV 101, SEV 102, SEV 103.

S-a aplicat metoda comparatiilor de piata, constand in analiza pietei specifice prin analiza comparativa ale proprietatilor similare cu cele supuse evaluarii in scopul vanzarii sau inchirierii in general la nivelul zonei de amplasare a imobilului subiect.

Avand in vedere natura investitiilor imobiliare (terenuri), nu au fost inregistrate cheltuieli cu amortizarea acestora.

9. Investitii in entitatile asociate

Societatea nu detine controlul si nu are detineri de peste 20% in fondurile administrate exceptand Fondul deschis de investitii Globinvest Bonds unde are o detinere de 39,22% din activele acestuia.

Avand in vedere prevederile IAS 28 *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație*, cu privire la scutiri de la aplicarea metodei punerii in echivalenta, societatea nu intocmeste situatii financiare consolidate.

10. Date financiare privind fondurile administrate

Standardul International de Contabilitate 28 prevede prezentarea unor date sintetice referitor la entitatile in care entitatea raportoare detine la o anumita data peste 20% din capitaluri. Pe de alta parte Standardul International de Contabilitate IAS 1 prevede cuprinderea altor informatii care ajuta cititorii situatiilor financiare la o mai buna intelegere a acestora.

In cele ce urmeaza sunt prezentate unele date sintetice privind fondurile gestionate de S.A.I. Globinvest S.A.:

Date la 31.12.2023

In lei / %	FdIT	FdIN	FIAIR FPC	FDI	FDI	FDI GlobUS	FIAIP	FDI	FDI	Total
				Tehnoglobinvest	SanoGlobinvest	BlueCHips	Professional Globinvest	Globinvest Bonds	Globinvest Food	
% detinere	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%	18,61%	0,00%	0,60%	39,22%	0,00%	
Activul net al fondului	34.625.702	18.952.603	171.816.311	6.401.301	10.360.578,66	3.076.180,19	4.742.148,84	1.030.718,07	529.800,49	251.535.343
Evolutia unitatilor de fond (%)	11,66%	21,34%	9,13%	24,15%	13,71%	15,55%	20,55%	13,13%	7,63%	
Venituri din activitatea curenta	21.582.516	16.785.418	129.739.237	7.989.715	11.980.674	4.809.901	4.905.566	447.643	429.814	198.670.484
Cheltuieli din activitatea curenta	17.892.222	13.363.854	115.351.498	6.765.195	10.707.416	4.414.360	4.114.415	329.434	392.134	173.330.527
Rezultatul exercitiului	3.690.294	3.421.563	14.387.739	1.224.520	1.273.258	395.541	791.151	118.210	37.680	25.339.957
										0
Cota parte din capitalurile proprii	-	-	368.079	-	1.928.211	-	28.409	404.170	-	2.728.869
Cota parte din rezultatul exercitiului	-	-	30.823	-	236.935	-	4.740	46.359	-	318.856

Date la 31.12.2022

In lei / %	FdIT	FdIN	FIAIR FPC	FDI	FDI	FDI GlobUS	FIAIP	FDI	FDI	Total
				Tehnoglobinvest	SanoGlobinvest	BlueCHips	Professional Globinvest	Globinvest Bonds	Globinvest Food	
% detinere	0,00%	0,00%	0,2127%	0,00%	18,07%	0,00%	0,60%	39,83%	0,00%	
Activul net al fondului	32.098.496	16.704.743	158.584.694	5.053.204	9.384.016,74	2.547.072,89	3.951.104,90	897.060,28	492.085,60	229.712.478
Evolutia unitatilor de fond (%)	-4,25%	-6,12%	-4,94%	-17,70%	-20,08%	-14,08%	-20,47%	-0,07%	-2,96%	
Venituri din activitatea curenta	25.438.561	19.603.533	181.367.205	14.062.758	13.360.654	9.515.990	5.959.135	359.221	914.752	270.581.809
Cheltuieli din activitatea curenta	26.892.533	20.772.988	189.630.656	15.930.773	16.024.145	10.087.298	6.975.879	349.348	963.352	287.626.973
Rezultatul exercitiului	-1.453.972	-1.169.456	-8.263.452	-1.868.016	-2.663.491	-571.307	-1.016.744	9.873	-48.600	-17.045.164
										0
Cota parte din capitalurile proprii	-	-	337.272	-	1.695.437	-	23.565	357.293	-	2.413.567
Cota parte din rezultatul exercitiului	-	-	-17.574	-	-481.191	-	-6.064	3.932	-	-500.897

Linia “Cota parte din capitalurile proprii” din tabelul de mai sus se refera la “cota parte din capitalurile atribuite detinatorilor de unitati de fond”.

In tabelul de mai sus simbolurile reprezinta:

FdIT - Fondul deschis de investitii Transilvania

FdIN - Fondul deschis de investitii Napoca

Fdi Tehnoglobinvest – Fondul deschis de investitii TehnoGlobinvest

Fdi SanGlobinvest – Fondul deschis de investitii SanoGlobinvest

FPC – Fondul de investitii alternative destinat investitorilor de retail Fondul Privat Comercial

FDI GlobUS BlueCHips - Fondul deschis de investitii GlobUS BlueCHips

FIAIP Professional Globinvest - Fondul de investitii alternative destinat investitori profesionali

Professional Globinvest

FDI Globinvest Bonds - Fondul deschis de investitii Globinvest Bonds

FDI Globinvest Food - Fondul deschis de investitii Globinvest Food

11. Instrumente financiare

<i>In lei</i>	2023	2022
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	2.931.369	2.595.547
Total investitii financiare	2.931.369	2.595.547
Garantii constituite	2.641	256
Total alte investitii financiare	2.641	256
Creante comerciale	621.511	584.962
Creante reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	0	2.600.000
Alte creante	90.523	69
Total creante comerciale si alte creante	712.034	3.185.031
Numerar si echivalente de numerar	440.652	312.304
Total instrumente financiare	4.086.696	6.093.138

La data de 1 ianuarie 2023, societatea detinea active financiare in valoare 2.595.547 lei, reprezentand:

- plasamente in unitati de fond in valoare de 2.413.567 lei,
- plasamente in actiuni necotate, in valoare de 181.980 lei.

In cursul anului 2023 nu s-au inregistrat operatiuni de cumparare/rascumparare cu unitati de fond sau cumparare/vanzare actiuni:

Diferenta de valoare justa inregistrata in cursul exercitiului financiar 2023 este in valoare de 335.822 lei.

La data de 31.12.2023, societatea detinea active financiare in valoare de 2.931.369 lei.

Toate creantele comerciale au o vechime de maxim 60 zile, la cele doua date de raportare. Nu s-au inregistrat deprecieri de valoare.

Structura activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere este prezentata in tabelul de mai jos:

<i>In lei</i>	2023	2022
Societati de servicii intermediari financiare		
Unitati de fond	202.500	181.980
din care:	2.728.869	2.413.567
- FIAIR Fondul Privat Comercial	368.079	337.272
- FDI SanoGlobinvest	1.928.211	1.695.436
- FIAIP Professional Globinvest	28.409	23.565
- FDI Globinvest Bonds	404.170	357.293
Total investitii financiare	2.931.369	2.595.547

Riscul de pret

Societatea este expusa riscului de pret datorita fluctuatiilor de pret al activelor detinute.

La 31.12.2023 unitatile de fond detinute nu sunt cotate la bursa insa valoarea lor este corelata cu valoarea activelor detinute. Ca urmare variatia valorii unitatilor de fond are impact direct asupra capitalurilor proprii si rezultatelor S.A.I. Globinvest S.A.

Asfel, o scaderere a valorii unitatilor de fond cu 20% ar genera o diminuare a profitului brut al societatii cu 545.774 lei respectiv o crestere a pretului acestora cu acelasi procent ar conduce cresterea profitului cu aceeasi valoare.

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata al dobanzii este legat in mod direct de expunerea inregistrata pe unitatile de fond ale FIAIR Fondul Privat Comercial, Fondului Deschis de Investitii SanoGlobinvest, FIAIP Professional Globinvest respectiv Fondului Deschis de Investitii Globinvest Bonds.

Structura activelor FIAIR FPC este prezentata mai jos.

<i>In %</i>	2023	2022
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	74,57%	73,28%
Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglemenatata (actiuni IFB)	0,07%	0,07%
Instrumente ale pietei monetare (bilete la ordin)	-	-
Obligatiuni corporative	0,00%	0,00%
Disponibil in cont curent si numerar	2,32%	5,05%
Depozite bancare	7,57%	5,05%
Titlur de participare la OPCVM/AOPC/FIA	15,46%	16,55%
Alte active (decontari valori mobiliare)	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Structura activelor FDI SanoGlobinvest este prezentata mai jos.

In %	2023	2022
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	80,53%	76,88%
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (obligatiunii)	9,00%	10,06%
Disponibil in cont curent	3,33%	4,53%
Depozite bancare	7,14%	8,53%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Structura activelor FIAIR Professional Globinvest este prezentata mai jos :

In %	2023	2022
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	98,18%	94,31%
Disponibil in cont curent	1,82%	1,88%
Depozite bancare	0,00%	3,81%
Alte active (decontari valori mobiliare)	0,00%	0,00%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Structura activelor FDI Globinvest Bonds este prezentata mai jos.

In %	2023	2022
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	17,49%	17,10%
Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative	52,24%	63,95%
Disponibil in cont curent	3,98%	4,38%
Depozite bancare	26,29%	14,57%
Alte active (decontari valori mobiliare)	0,00%	0,00%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Analiza senzitivitatii capitalurilor fondurilor in care S.A.I. Globinvest S.A. are investitii (in sold la 31.12.2023) la variatia variabilelor de risc relevante (evolutia ratei dobanzii) este abordata in continuare.

La data de 31.12.2023, activele din FIAIR Fondul Privat Comercial (depozite), care sunt afectate de riscul de dobanda reprezinta 7,57% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 0,21 % din unitatile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobanzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifica cu 274 lei.

La data de 31.12.2023, activele din FDI SanoGlobinvest (obligatiuni si depozite), care sunt afectate de riscul de dobanda, reprezinta 18,59% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 18,07 % din unitatile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobanzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifica cu 3121 lei.

La data de 31.12.2023, FIAIR Professional Globinvest nu detine active care sunt afectate de riscul de dobanda

La data de 31.12.2023, activele din FDI Globinvest Bonds (obligatiuni si depozite), care sunt afectate de riscul de dobanda, reprezinta 78,53% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 39,22 % din unitatile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobanzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifica cu 3.194 lei.

Modificarea ratei dobanzii poate avea si efect indirect asupra capitalurilor proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. si prin intermediul celorlalte tipuri de plasamente ale fondurilor in care societatea are investitii, iar detinerile de unitati ale S.A.I. Globinvest S.A in fonduri vor putea varia in functie de politica de investitii. Ca urmare modificarea punctelor procentuale de dobanda mentionate mai sus vor putea avea un efect diferit asupra capitalurilor proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. fata de cel prezentat.

Societatea nu este expusa la riscuri semnificative de risc valutar intrucat nu are expuneri in valuta semnificative la data de 31.12.2023. In ceea ce priveste riscul de lichiditate, se apreciaza ca nu exista riscuri semnificative. La data intocmirii prezentelor situatii financiare, datoriile existente in sold la data de 31.12.2023 devenite scadente au fost achitate.

Ierarhia valorilor juste

Ierarhia valorii juste este structurata pe urmatoarele nivele:

Datele de intrare de nivel 1 sunt preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare.

Datele de intrare de nivel 2 sunt acele intrări diferite de prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie.

Datele de intrare de nivel 3 sunt date neobservabile pentru activ sau datorie. Acestea trebuie utilizate în evaluarea valorii juste în măsura în care nu sunt disponibile date de intrare observabile, permițând existența unor situații în care activitatea pe o piață pentru activ sau datorie e redusă, poate chiar inexistentă, la data de evaluare.

Relativ la cele trei nivele, plasamentele in unitati de fond se incadreaza in nivelul 2 iar actiunile necotate in nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Evaluarea unitatilor de fond are la baza, daca nu in toate situatiile (pentru a se putea incadra la nivelul 1), in cele mai multe situatii (ca numar si ca valori absolute ale elementelor evaluate), valori de piata. Unitatile de fond nu sunt cotate la bursa. Activul net este calculat zilnic conform modelului de calcul prezentat in prospectul de emisiune, valoarea fiind verificata si de depozitarul fondului.

Pentru a detalia cele mentionate, evaluarea unitatilor de fond in sold la 31.12.2023 are la baza urmatoarele reguli semnificative privind evaluarea activelor acestuia, cuprinse in prospectul de emisiune al fondului, valabile la 31.12.2023. Dintre regulile de evaluare prevazute in prospectul de emisiune, sunt mentionate doar cele pentru activele care in cursul anului 2023 au avut miscari sau solduri.

I.

Instrumentele financiare admise la tranzactionare si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, precum si cele admise la cota oficiala a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert sunt evaluate astfel:

a) actiunile si orice alte titluri negociabile care dau dreptul de a achizitiona respectivele valori mobiliare prin subscriere sau schimb:

1. la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul, in cazul actiunilor admise la tranzactionare pe respectiva piata reglementata din statul membru/bursa din statul nemembru; sau
 2. la pretul de referinta aferent zilei pentru care se efectueaza calculul, in cazul actiunilor tranzactionate in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, inclusiv in cadrul altor sisteme alternative de tranzactionare, furnizat de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Pretul utilizat ca pret de referinta se calculeaza in baza activitatii de tranzactionare din data zilei pentru care se efectueaza calculul activului, utilizat ca reper in deschiderea sedintei de tranzactionare din ziua urmatoare.
- b) instrumentele financiare cu venit fix conform uneia dintre metodele indicate la lit. a), in functie de locul de tranzactionare a instrumentelor respective. Conventia de acumulare zilnica a dobanzii utilizata este cea de acumulare incepand cu ziua urmatoare achizitionarii.
 - c) instrumentele pietei monetare, similar prevederilor lit. b);
 - d) instrumente financiare derivate, similar prevederilor lit. a);
 - e) titlurile de participare emise de OPC, similar prevederilor lit. a);

III.

(1) Instrumentele financiare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau tert vor fi evaluate astfel:

- a) actiunile la valoarea contabila pe actiune, astfel cum rezulta din ultima situatie financiara anuala aprobata a entitatii respective. In cazul operatiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin cresterea/reducerea numarului de actiuni aflate in circulatie) a unor societati, care sunt inregistrate la O.N.R.C. (in cazul unei societati neadmise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare) sau care sunt inregistrate in sistemul unui depozitar central (pentru emitenti) pe parcursul aceluiasi exercitiu financiar si pentru care numarul nou de actiuni aflat in circulatie nu este reflectat in mod real in ultimele situatii financiare anuale aprobate, in scopul calcularii valorii contabile mentionate la acest punct, se vor utiliza informatiile furnizate de societate/emitent, in baza unor inscriurii doveditoare (certificatul de inregistrare de la O.N.R.C. sau balanta de verificare lunara - in cazul societatilor necotate - sau a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare, denumit in continuare C.I.V.M., emis de catre A.S.F. - in cazul emitentilor -, precum si, in masura in care este disponibil, si un raport elaborat catre un auditor independent prin care se certifica noua valoare a capitalurilor proprii ale societatii); in cazul institutiilor de credit, valoarea contabila pe actiune poate avea ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsa in raportarile lunare transmise B.N.R., daca aceste raportari sunt disponibile;
- b) instrumentele financiare cu venit fix se vor evalua prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii si amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului;
- c) instrumentele pietei monetare vor fi evaluate similar prevederilor lit. b);
- d) titlurile de participare emise de O.P.C. vor fi evaluate la ultima valoare unitara a activului net calculata si publicata de administratorul acestora sau publicata de firme private recunoscute international.

(2) Instrumentele financiare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, precum si cele admise la cota oficiala a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), vor fi evaluate, incepand cu a 31-a zi de netranzactionare, astfel:

- (i) actiunile si orice alte titluri negociabile care dau dreptul de a achizitiona respectivele valori mobiliare prin subscriere sau schimb, instrumentele financiare derivate si titlurile de participare emise de O.P.C. similar evaluarii prevazute la cap. III. alin. (1);
- (ii) instrumentele financiare cu venit fix si instrumentele pietei monetare vor fi evaluate conform cap. III. alin. (1) lit. b). Recunoasterea zilnica a dobanzii si amortizarea discountului/primei aferente se vor face pornind de la acel nivel de pret incepand cu data modificarii metodei de evaluare.

(3) instrumentele financiare mentionate la alin(1) si (2), emise de aceeasi entitate dar achizitionate in transe diferite, vor fi evaluate similar alin. (1)

(4) Detinerile din conturile curente se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Sumele existente in conturile curente ale OPCVM la institutiile de credit care se afla in procedura de faliment vor fi incluse in activul net la valoarea zero.

(5) Depozitele bancare si certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

IV

(4) Actiunile societatilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate in procedura de lichidare judiciara sau in alte forme de lichidare si ale celor aflate in incetare temporara sau definitiva de activitate sunt incluse in activul net al OPCVM la valoarea zero, de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate ori al sistemului alternativ de tranzactionare pe care se tranzactioneaza.

In scopul numararii celor 30 de zile de netranzactionare, se va considera ca prima zi de netranzactionare este prima zi lucratoare in care respectiva actiune nu a mai inregistrat tranzactii.

VI.

Societatea de administrare inregistreaza instrumentele financiare din portofoliile OPCVM incepand cu data efectuarii tranzactiei.

VII.

(1) Dividendele, precum si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani rezultate in urma participarii la majorarile de capital sunt inregistrate in activul OPCVM in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend sau in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

In cazul in care din lipsa de informatii, inregistrarea in activ a dividendelor aferente detinerii de actiuni listate pe piete externe nu se poate realiza in conformitate cu prevederile primului paragraf, contravaloarea dividendelor respective trebuie inregistrata in activ la data la care administratorul OPCVM sau depozitarul activelor acestuia intra in posesia informatiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicatii.

VIII.

(1) Evaluarea actiunilor detinute de OPCVM ca urmare a participarii la majorarea de capital social fara contraprestatie in bani, precum si a celor cu contraprestatie in bani inregistrate in activ conform prevederilor cap. VII. alin. (2) se realizeaza la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala sau la pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, inclusiv in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

IX

(6) Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani, precum si cele distribuite cu (6) Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani, precum si cele distribuite cu contraprestatie in bani si sumele cuvenite OPCVM se evidentiaza in cadrul unei pozitii distincte "Dividende sau alte drepturi de incasat" in cadrul activelor OPCVM.

(8) In situatia in care principalul si cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt platite in termen de 10 zile lucratoare de la termenul prevazut in prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse in activ la valoarea zero. In monitorizarea numarului de 10 zile lucratoare, calendarul care se va lua in considerare este calendarul aferent al tarii de domiciliu al instrumentelor cu venit fix, in situatia in care pot exista diferente intre zilele lucratoare din Romania si zilele lucratoare aferente altor state. Daca termenul-limita de plata coincide cu o zi nelucratoare, acesta se prelungeste automat pana la sfarsitul primei zile lucratoare.

Valoarea actiunilor necotate a fost stabilita prin metoda de evaluare bazata pe activele nete ale societatii corectate cu un multiplicator-indicator bursier mediu, considerata cea mai relevanta pentru acest tip de activ.

12. Creante comerciale si asimilate

Creantele comerciale reprezinta comisioanele de administrare ale fondurilor administrate. In categoria *alte creante* sunt cuprinse creante fata de institutiile statului.

<i>In lei</i>	2023	2022
Creante comerciale	621.511	584.962
Creante reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	0	2.600.000
Alte creante	90.523	69
	712.034	3.185.031
din care curente:	712.034	3.185.031

13. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat inregistrate sunt atribuibile urmatoarelor elemente:

Datorii privind impozitul pe profit recunoscute

<i>In lei</i>	2023	2022
Imobilizari corporale	66.196	44.336
Datorii fiscale privind impozitul pe profit amanat	66.196	44.336

Creante privind impozitul pe profit recunoscute

<i>In lei</i>	2022	2022
Imobilizari corporale	649	649
Investitii imobiliare		9.503
Creante fiscale privind impozitul pe profit amanat	649	10.152

In ceea ce priveste datoriile cu impozitul pe profit amanat, in cursul anului, au fost inregistrate:
 -scaderi ale diferentelor temporare impozabile aferente imobilizarilor corporale in valoare de 1.270 lei, datorate trecerii amortizarii aferente reevaluarii cladirilor din contul de rezerve din reevaluare in contul de rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare,
 -cresteri ale diferentelor temporare impozabile aferente imobilizarilor corporale in valoare de 23.130 lei, datorate cresterii rezervei din reevaluare in urma reevaluarii sediului societatii.
 In ceea ce priveste creantele cu impozitul pe profit amanat, acestea au inregistrat o scadere cu 9.503 lei, datorita anularii ajustarilor de depreciere aferente terenurilor evaluate.

14. Datorii comerciale si alte datorii

<i>In lei</i>	2022	2021
Furnizori	2.918	1.997
Datorii legate de impozitele si contributiile salariale	68.303	60.911
Alte impozite si taxe	184.023	0
Datorii privind impozitul pe profit curent / impozitul pe venit	189.338	213.855
Creditori diversi	19.210	21.570
Decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul	2.495.987	
Alte datorii	2.759	1.609
Total datorii comerciale si alte datorii	2.962.538	299.942

15. Provizioane pentru datorii si cheltuieli

La finalul exercitiului financiar 2022, au fost constituite urmatoarele provizioane:

<i>In lei</i>	2023	2022
provizioane pentru participarea conducerii executive si angajatilor la profit	209.743	253.440
provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	14.411	0
Total	224.154	253.440

Au fost reluate la venituri provizioanele constituite la finele anului 2022, pentru participarea la profit, in valoare de 253.440 lei.

16. Capital si rezerve

<i>In lei</i>	2023	2022
Capital social	5.200.000	5.200.000
Rezerve		
Rezerve legale	1.040.000	1.040.000
Diferente din reevaluare	345.572	231.139
Alte rezerve	10.565	10.565
Total rezerve	1.396.137	1.281.704
Rezultat si rezultat reportat		
Rezultat reportat din trecerea la IFRS	605.008	605.008
Rezultat si rezultat reportat	3.737.365	2.942.634
Total Rezultat si rezultat reportat	4.342.373	3.547.642
Total capitaluri proprii	10.938.510	10.029.346

Cu titlu de situatii financiare comparative au fost intocmite situatii conforme cu IFRS inca incepand cu anul 2009, avand ca balanta de deschidere 01.01.2009. La acea data rezultatul din trecerea la IFRS a fost de 605.008 lei. Prezentele situatii financiare asigura continuitatea cu respectivele situatii financiare intocmite in scop informativ si ca urmare, pozitia *Rezultat si rezultat reportat* include pentru toate perioadele prezentate influenta aplicarii IFRS inca de la acea data.

Capital social

Capitalul social este reprezentat de un numar de 520.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei cu drepturi egale.

Rezerve legale

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social, recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit. Aceasta constituire reprezinta o facilitate fiscala. La data de 31.12.2023, rezervele legale sunt in valoare de 1.040.000 lei si reprezinta limita maxima reprezentand 20% din capitalul social.

Diferente si rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare se inregistreaza cu ocazia reevaluarii imobiliarilor corporale. Structura acestora la 31.12.2023 este urmatoarea:

Diferente si rezerve din reevaluare		lei
Rezerve din reevaluare		411.768
Ajustari privind impozitul pe profit amanat aferent		-66.196

Suma de 345.572 lei e inclusa la pozitia *Rezerve din Situatia individuala a pozitiei financiare*.

Alte rezerve

Alte rezerve reprezinta sume transferate din rezultatul reportat la rezerve, acestea avand destinatia finala stabilita de Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Diferente si rezerve din reevaluare		lei
Rezerve din reevaluare		411.768
Ajustari privind impozitul pe profit amanat aferent		-66.196
Rezultat reportat reprezentand surplus din reeval neimpozitat		8.730
Rezultat reportat reprezentand surplus din reeval impozitat		2.439

Rezultat si rezultat reportat

Rezultat si rezultat reportat		lei
Rezultatul exercitiului 2022		4.237.235
Rezultatul reportat din trecerea efectiva la IFRS la data de 31.12.2015 conform Normei 39/2015		93.465
Rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare		11.169
Rezultat reportat provenit din adoptarea IFRS 9		504
Subtotal diferente din retratare		105.138
Total		4.342.373

In conformitate cu hotararea AGA, in anul 2023 au fost repartizate dividende brute in valoare de 3.440.000 lei din care:

- 2.600.000 lei reprezinta dividende interimare repartizate din profitul realizat in cursul primelor trei trimestre aferente exercitiului financiar 2022);
- 828.000 lei reprezinta profit nerepartizat aferent exercitiului financiar 2022 ;
- 11.638 lei reprezinta rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare impozitat.

17. Venituri din activitatea curenta

Veniturile din comisioane de administrare a fondurilor de investitii se factureaza in baza contractului de societate incheiat cu acestea. Prospectele de emisiune prevad dupa caz, pentru fiecare fond in parte, limitele maxime ale comisiunelor practicate din valoarea activelor totale ale fondurilor. Valorile activelor fondului sunt calculate in conformitate cu prospectul acestora si in baza datelor contabile conforme cu reglementarile contabile aplicabile.

Venituri din activitatea curenta

in lei

	2023	2023	2022	2022
	% din total active ale fondului		% din total active ale fondului	
Venituri	Venituri	Venituri	Venituri	Venituri
Venituri din administrarea fondurilor de investitii				
- Fondul deschis de investitii Transilvania	993.918	0,25%	985.073	0,25%
- Fondul deschis de investitii Napoca	526.331	0,25%	524.307	0,25%
- Fondul Privat Comercial	4.766.650	0,25%	4.687.585	0,25%
- Fondul Deschis de Investitii TehnoGlobinvest	177.609	0,25%	290.695	0,25%
- Fondul Deschis de Investitii SanoGlobinvest	293.555,00	0,25%	327.753	0,25%
- FDI Globus Blue Chips	82.104	0,25%	123.557	0,25%
-FIAIP Professional Globinvest	128.569,00	0,25%	126.135	0,25%
-FDI Globinvest Bonds	11.448	0,10%	8.669	0,10%
-FDI Globinvest Food	15.288,00	0,25%	34.987	0,25%
Total:	6.995.472		7.108.762	

18. Cheltuieli privind beneficiile angajatilor

In lei

	2023	2022
Cheltuieli cu salariile brute ale personalului	-1.240.580	-1.097.835
Chelt cu tichetele de masa	-66.261	-49.510
Cheltuieli cu alte beneficii ale angajatilor	-244.966	-239.325
Cheltuieli cu indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie	-335.364	-490.265
Cheltuieli privind contributia asiguratorie de munca	-41.099	-41.127
Cheltuieli priv.asigurarile si protectia sociala si pregatirea personalului	-17.490	-9.295
Total beneficii ale personalului	-1.945.760	-1.927.357

Numarul mediu de persoane angajate in cursul anului 2023 este de 11 (2022 de 11). Cheltuielile cu salariile brute ale personalului (inclusiv cheltuieli cu alte beneficii si tichete de masa) aferente exercitiului financiar 2023 sunt in valoare de 1.551.807 lei. Suma indemnizatiilor brute aferente membrilor Consiliului de administratie este in valoare de 335.364 lei Cheltuielile cu contributia asiguratorie de munca aferenta salariilor personalului si indemnizatiilor membrilor Consiliului de administratie sunt in valoare de 41.099 lei.

19. Cheltuieli privind prestatiile externe

In lei

	2023	2022
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	-63.364	-71.942
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	-18.413	-199.002
Alte cheltuieli de functionare	-190.690	-188.810
	-272.467	-459.754

Totalul onorariilor percepute de auditorul statutar in anul 2023 este de 41.947 lei.

20. Venituri si cheltuieli financiare

In lei

Recunoscute in contul de profit sau pierdere	2023	2022
Venituri din investitii financiare cedate	0	19.734
Castiguri aferente activelor financiare eval la val justa prin prin profit sau pierdere	345.813	166.015
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	23.434	32.334
Alte venituri financiare	360	2.280
Total venituri financiare	369.607	220.363
Cheltuieli din imobilizari financiare cedate	0	0
Pierdere neta din diferente de curs valutar	-589	-917
Pierderi aferente activelor financiare eval la val justa prin prin profit sau pierdere	-7.267	-602.209
Total cheltuieli financiare	-7.856	-603.126
Reclasificarea castigurilor / pierderilor nete recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	0	0
Alte venituri financiare	0	0
Rezultatul financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	361.751	-382.763

21. Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit

Cheltuiala cu impozitul pe profit este aferenta impozitului pe profit curent.

In lei

	2023	2022
Cheltuiala cu impozitul pe venit	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	738.692	601.188
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit/impozit pe venit	738.692	601.188

Reconcilierea cotei de impozitare efective

Profitul perioadei din tabelul de mai jos reprezinta profitul calculat conform cadrului de raportare romanesc, care se ia in considerare pentru calculul impozitului pe profit.

<i>In lei</i>	2023	2023	2022	2022
Profitul perioadei		4.237.235		3.428.361
Elemente similare veniturilor		7.935		8.825
Elemente similare cheltuielilor		0		0
Deduceri prevazute de lege		-68.124		-135.582
Venituri neimpozabile		-315.558		-264.624
Cheltuieli nedeductibile		1.091.189		1.044.268
Total profit impozabil:		4.952.677		4.081.248
Impozit pe profit inainte de alte deduceri (16%)		792.428		653.000
Deduceri din impozitul pe profit:		-52.466		-50.400
Cheltuiala cu impozitul pe profit, din care:		739.962		602.600
-din care inregistrata prin cont 691		738.692		601.188
-din care inregistrata prin cont 1175		1.270		1.412

<i>In lei</i>		2023		2022
Profitul perioadei		4.237.235		3.428.361
Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii	16%	677.958	16%	548.538
Influenta elementelor similare veniturilor		1.270		1.412
Influenta elementelor similare cheltuielilor		0		0
Influenta deducerilor prevazute de lege		-10.900		-21.693
Influenta veniturilor neimpozabile		-50.489		-42.340
Influenta cheltuielilor nedeductibile		174.590		167.083
Deduceri din impozitul pe profit:		-52.466		-50.400
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	17,46%	<u>739.962</u>	17,58%	<u>602.600</u>
-din care inregistrata prin cont 691		738.692		601.188
-din care inregistrata prin cont 1175		1.270		1.412

Suma de 738.692 lei din tabelul de mai sus se reconciliaza astfel cu suma prezentata *in Contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global*. In cursul anului curent, amortizarea aferenta diferentei din reevaluare, considerata element similar venitului, in valoare de 1.270 lei a fost transferata din contul 105 – *rezerve din reevaluare* in contul 1175 – *rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare*. Avand in vedere ca asupra diferentei din reevaluare a fost inregistrata o datorie cu impozitul pe profit amanat, odata cu transferul sus amintit, datoria cu impozitul pe profit amanat devine datorie cu impozitul pe profit curent, obligatie inregistrata in corespondenta cu contul 1175.

22. Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 decembrie 2023 are la baza profitul atribuibil actionarilor ordinari in valoare de 4.237.235 lei si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 520.000 actiuni.

23. Rezultate pe segmente de activitate

Exista un singur segment de activitate reprezentat de administrarea fondurilor de investitii:

lei	2023	2022
Venituri din comisioane	6.995.472	7.108.762
Total venituri	6.995.472	7.108.762

24. Prezentari privind partile afiliate

In tabelul de mai jos sunt prezentate entitatile respectiv persoanele fizice aflate in relatii speciale cu S.A.I Globinvest SA.

Parte afiliata	Natura relatiei	Tranzactii	2023	2022
Pop Iosif	Actionar cu detinere peste 20% (persoana fizica) Persoana juridica controlata in comun de personal cheie al	dividende nete	836.318	1.053.521
Celina Prod Com SRL	S.A.I. Globinvest SA (pana in luna mai 2022)	cheltuieli de publicitate	0	50.000
Management si CA	Personal cheie	cheltuieli personal	848.079	904.293
Management si CA	Personal cheie	dividende nete	468.105	578.436

25. Evenimente ulterioare

Anul 2023 a fost deosebit pentru piata de capital mondiala. Un cumul de factori printre care mentionam rezultatele pozitive inregistrate de bancile centrale in lupta pentru reducerea inflatiei, reluarea programelor de stimulente economice, evolutiile pozitive ale preturilor la energie, deblocarea crizei materiilor prime si asteptarile ridicate cu privire la cresterea productivitatii economiilor sub efectul implementarilor unor solutii de Inteligenta Artificiala, au generat entuziasm in randul investitorilor, care a condus la rezultate foarte bune oferite de principalele pietee.

Totusi, exista inca la nivel global o doza ridicata de incertitudine pentru viitorul apropiat, printre care mentionam efectele continuarii razboiului din Ucraina, cresterea riscului de intrare in recesiune a economiilor SUA si UE, problemele inregistrate recent de economia chineza, crizele militare din Orientul Mijlociu si posibilitatea ascensiunii la conducerea unor tari importante sub aspect economic sau militar a unor regimuri populiste, ce ingreuneaza realizarea unor prognoze acurate.

Prin urmare, desi ne vom confrunta in continuare cu o inflatie relativ ridicata pe tot parcursul anului 2024 iar perspectiva economica ramane incerta, mentinerea unei expuneri ridicate pe actiuni cotate este singura cale de a obtine rezultate multumitoare pentru investitori, cu conditia ca acestia sa adopte un orizont investitional pe termen mediu sau lung.

In ceea ce priveste piata locala, cresterea vizibilitatii internationale, alaturi de rezultatele economice bune obtinute de emitentii importanti, creeaza premisele aprecierii in continuare a valorii actiunilor romanesti. Previzionam o crestere moderata a pietei locale in 2024, de pana in 10%.

Presedinte CA
Cenan Bita Ilie

Director Economic
Handaric Loredana

NR. 10531/16.04.2024
219

G2 Expert
Societate cu răspundere limitată
405200 Dej, str. Mihail Kogalniceanu, nr. 18
J12/4477/2008 ; 24725081
Capital social: 2.000 lei
+40 264 214 434
+40 744 583 031
office@proceduriaudit.ro

S.A.I. GLOBINVEST S.A.
CLUJ-NAPOCA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare încheiate la
31 DECEMBRIE 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

G2 EXPERT SRL
Înscrisă în Registrul Public Electronic al
Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA1152

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Consiliul de Administrație și Acționarii S.A.I. GLOBINVEST S.A.

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.A.I. GLOBINVEST S.A. („Societatea”), cu adresa în Cluj-Napoca, strada Universității, Nr.3 et. 2, ap. 23, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/1564/1995, cod unic de înregistrare 7627369, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

▪ Total capitaluri proprii:	10.938.510 lei;
▪ Rezultatul perioadei - profit:	4.237.235 lei;
▪ Rezultat global:	4.237.235 lei.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această data, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de S.A.I. GLOBINVEST S.A., conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la societatea S.A.I. GLOBINVEST S.A., pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

→ *Recunoașterea veniturilor;*

Acestea nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda aceste domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie

Recunoașterea veniturilor

Veniturile din comisioane obținute din administrarea fondurilor reprezintă 91,11% din totalul veniturilor realizate de societate.

Informații cu privire la recunoașterea veniturilor sunt prezentate la punctul 3 "Politici contabile semnificative" și la punctul 17 "Venituri din activitatea curentă" din notele la situațiile financiare individuale anexate.

Aceste venituri sunt semnificative în contextul situației contului de profit sau pierdere a exercițiului financiar, motiv pentru

Procedurile noastre cu privire la recunoașterea veniturilor sunt:

- Am analizat politicile contabile cu privire la recunoașterea veniturilor rezultate din comisioane de administrare pentru a determina dacă acestea sunt în conformitate cu cerințele IFRS.
- Am analizat prospectele de emisiune și regulile fondurilor, contractele de societate ale fondurilor administrate și contractele de administrare cu privire la comisionul datorat de fonduri pentru administrarea acestora.
- Am solicitat și analizat calculul activului



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

net în funcție de care s-a calculat comisionul lunar de administrare.

- Am recalculat comisionul de administrare și am verificat corecta întocmire a notelor contabile.
- Am verificat reflectarea lor în situația contului de profit sau pierdere a exercițiului financiar.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Acele alte informații cuprind informațiile cu privire la Raportul Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele art. 8 din Norma A.S.F. 39/2015 coroborat cu prevederile art. 194 ale Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

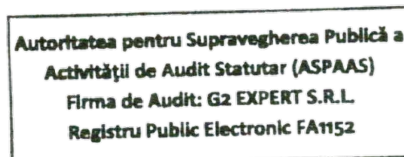
În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la S.A.I. GLOBINVEST S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma



A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

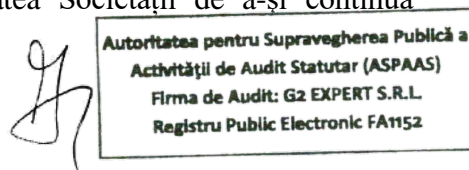
Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- ✓ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ✓ Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua



activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- ✓ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

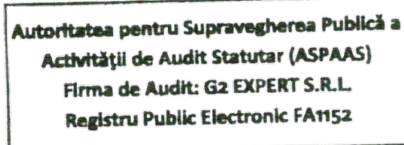
Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 05.10.2022 să audităm situațiile financiare ale S.A.I. GLOBINVEST S.A pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2023 până la 31 Decembrie 2024.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit,



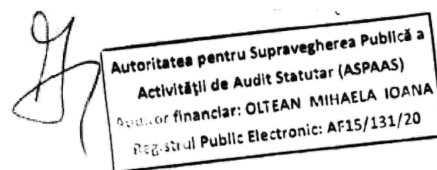
și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 16.04.2024

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este, OLTEAN Mihaela Ioana, auditor financiar

Înscris în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF15/131/20

pentru și în numele G2 EXPERT S.R.L.



Înscrisă în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA1152

Adresa auditorului:

G2 Expert S.R.L.
405200 Dej, str Mihail Kogalniceanu, jud. Cluj, Romania
Nr. ord. Reg. Com.: J12/4477/2008, CUI: 24725081
Telefon: +40 264 214 434
Mobil: +40 744 583 031
Email: office.g500@yahoo.co

