

**SITUATII FINANCIARE
CONFORME CU IFRS
LA 31 DECEMBRIE 2024
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

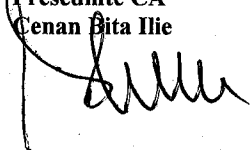
	Pagina
Situatii financiare	
Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile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

Situatia individuala a pozitiei financiare

La 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2024	2023
ACTIVE			
Imobilizari necorporale	6	340.640	83.675
Imobilizari corporale	7	905.720	955.616
Investitii imobiliare	8	6.330.318	6.330.318
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	11	3.192.687	2.931.369
Alte active financiare	11	2.903	2.641
Creante privind impozitul amanat	13	649	649
Total active imobilizate		10.772.917	10.304.267
Creante comerciale si alte creante	12	681.963	712.034
Numerar si echivalente de numerar		362.361	440.652
Total active curente		1.044.324	1.152.686
Cheltuieli in avans		133.415	124.441
Total active		11.950.656	11.581.394
Capitaluri proprii			
Capital social	16	5.200.000	5.200.000
Rezerve	16	1.388.170	1.396.137
Rezultat si Rezultat reportat	16	4.719.301	4.342.373
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		11.307.471	10.938.510
Total capitaluri proprii		11.307.471	10.938.510
Datorii			
Subventii pentru investitii		1.491	1.872
Provizioane		142.839	224.154
Datorii privind impozitul amanat	13	64.679	66.196
Total datorii pe termen lung		209.009	292.222
Datorii comerciale si alte datorii	14	434.176	350.662
Total datorii curente		434.176	350.662
Total datorii		643.185	642.884
Total capitaluri proprii și datorii		11.950.656	11.581.394

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 contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei	Nota	2024	2023
Activitati continue			
Venituri din comisioane	17	8.034.916	6.995.472
Alte venituri din exploatare		409	179
Total venituri		8.035.324	6.995.651
Cheltuieli materiale		-36.453	-19.068
Cheltuieli cu energia si apa		-23.415	-26.270
Cheltuieli cu personalul	18	-2.192.852	-1.945.760
Cheltuieli cu impozite si taxe		-107.197	-83.845
Cheltuieli privind prestatiile externe	19	-352.426	-272.467
Alte cheltuieli din exploatare		-82.451	-54.621
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	6,7	-82.249	-68.123
Ajustari de valoare ale activelor circulante		0	0
Cheltuieli aferente veniturilor		-2.877.042	-2.470.154
Provizioane (constituiri/ reluari)	15	81.315	88.679
Alte cheltuieli		0	0
Rezultatul activitatilor de exploatare		5.239.597	4.614.176
Câștig/Pierdere netă din diferențe de curs valutar	20	-1.096	-589
Profit/pierdere netă din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	20	162.237	338.546
Venituri din dobanzi	20	37.284	23.434
Alte venituri financiare		0	360
Venituri/cheltuieli financiare nete		198.426	361.751
Profit inainte de impozitare		5.438.023	4.975.927
Cheltuiala cu impozitul pe venit/profit	21	-828.096	-738.692
Profit din activitati continue		4.609.927	4.237.235
Profitul perioadei		4.609.927	4.237.235
Alte elemente ale rezultatului global			
Modificari in valoarea justa a activelor imobilizate corporale		0	144.561
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		0	-32.632
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		0	111.929
Total rezultat global aferent perioadei		4.609.927	4.349.164
Profitul perioadei		4.609.927	4.237.235
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei/actiune)		8,8652	8,1485
Rezultatul pe actiune diluat (lei/actiune)		8,8652	8,1485

Presedinte CA
Cenan Bită 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 reeval uare	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
	5.200.000	345.572	1.040.000	0	10.565	3.737.365	605.008	0	10.938.510
Sold la 1 ianuarie 2024	0	0	0	0	0	-966	0	0	-966
Ajustare reprezentând corectarea pe seama rezultatului reportat de erori contabile	0	0	0	0	0	4.609.927	0	0	4.609.927
Rezultatul global aferent perioadei:									
Profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	-9.484	0	0	0	9.484	0	0	0
Transfer diferite din reevaluare la rezultat reportat	0	1.517	0	0	0	-1.517	0	0	0
Impozit pe profit amanat aferent	0	-7.967	0	0	0	7.967	0	0	0
Total alte elemente ale rezultatului global	0	-7.967	0	0	0	4.617.894	0	0	4.609.927
Total rezultat global aferent perioadei									
	5.200.000	337.605	1.040.000	0	10.565	4.114.293	605.008	0	11.307.471
Sold la 31 decembrie 2024									
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii									
Contributii de la si distribuii catre actionari	0	0	0	0	0	-4.240.000	0	0	-4.240.000
Distribuii de dividende catre actionari	0	0	0	0	0	-4.240.000	0	0	-4.240.000
Total contributii de la si distribuii catre actionari	0	0	0	0	0	-4.240.000	0	0	-4.240.000
Total tranzactii cu actionarii									
	5.200.000	337.605	1.040.000	0	10.565	4.114.293	605.008	0	11.307.471

Presedinte CA
Cenan Bita IlieDirector Economic
Handaric Loredana

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

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Atribuirile actionarilor societatii

	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	2.942.634	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 imobilizariilor 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 rezultat 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									
Distribuiti de dividende catre actionari						-3.440.000			-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	0	0	0	0	0	-3.440.000	0	0	-3.440.000
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

Presedinte CA
Cenah 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

	2024	2023
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul perioadei	4.609.927	4.237.235
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor	82.249	68.123
Pierderi din deprecierea investitiilor imobiliare	0	-59.393
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-81.315	-29.286
Venituri din subventii de exploatare	-381	-32
Venituri financiare nete	-198.426	-361.750
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	828.096	738.692
Modificarea creantelor comerciale	-60.395	-36.674
Modificarea datoriilor fata de personal si asimilate	2.894	4.111
Modificarea altor creante fata de stat	90.523	-90.454
Modificarea datoriilor fata de stat - TVA	133	0
Modificarea altor datorii fata de stat	80.651	-130.256
Modificarea creditorilor diversi	523	881
Modificarea avansurilor date la furnizori	-57	5
Modificarea datoriilor comerciale	5.926	-2.248
Modificarea cheltuielilor si veniturilor in avans	-8.974	1.497
Impozitul pe profit/venit platit	-837.193	-728.338
Numerar net din activitati de exploatare	4.514.181	3.612.113
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii imobilizari necorporale	-285.611	-15.165
Variatia imobilizarilor corporale - terenuri si constructii	0	-92.227
Variatia altor imobilizarilor corporale	-3.708	-65.954
Achizitii/vanzari de active financiare pe termen lung	-104.863	0
Venituri aferente titlurilor pe termen lung	5.520	2.725
Dobanzi incasate de la banci	37.284	23.434
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-351.377	-147.187
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Plati dividende	-4.240.000	-3.440.000
Variatia sumelor datorate actionarilor/asociatilor	0	104.013
Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare	-4.240.000	-3.335.987
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-77.196	128.939
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	440.652	312.304
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului	-1.096	-591
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	362.361	440.652

Presedinte CA
Cenan Bită 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	30
13. Creante si datorii privind impozitul amanat	30
14. Datorii comerciale si alte datorii	31
15. Provizioane pentru datorii si cheltuieli	31
16. Capital si rezerve	31
17. Venituri din activitatea curenta	33
18. Cheltuieli privind beneficiile angajatilor	33
19. Cheltuieli privind prestatiile externe	33
20. Venituri si cheltuieli financiare	34
21. Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	34
22. Rezultatul pe actiune	35
23. Rezultate pe segmente de activitate	35
24. Corectarea erorilor contabile	36
25. Presentari privind partile afiliate	36
26. Evenimente ulterioare	36

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 2024 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 2024, S.A.I. Globinvest SA administreaza 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 politică clară de distribuire de dividende, obligațiuni municipale sau corporatiste, depozite bancare.

-*Professional Globinvest* - Înființat în 2021, este un fond de tipul Fonduri de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesioanali (FIAIP) deschis, specializat în investiții în acțiuni.

SAI Globinvest SA nu desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții.

Aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în luna aprilie 2025.

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în 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

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere reprezentate de unități de fond deținute la fonduri administrate de către S.A.I. Globinvest S.A., al căror pret este stabilit pe baza valorii activului net certificată de către depozitar și acțiuni necotate al căror pret a fost stabilit prin metoda de evaluare bazată pe activele societății, corectate cu un multiplicator-indicator bursier mediu, specific pieței în care activează societatea și calculat în funcție de preturile efective de piață ale acțiunilor emise de firme din același domeniu, care sunt tranzacționate la bursă;
- activele imobilizate reprezentând clădiri și teren aferent sunt evaluate la valoare reevaluată;
- investițiile imobiliare (terenuri) sunt evaluate la cost mai puțin deprecierea de valoare.

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a societății. Toate informațiile din prezentele situații financiare sunt prezentate în lei (RON), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

(d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în următoarele note:

- Nota privind *Instrumente financiare* – evaluarea unităților de fond deținute la fondurile închise de investiții (fonduri de investiții alternative (FIA), conform Legii 74/2015 și Regulamentului 10/2015, Legii 243/2019 și Regulamentului 7/2020) respectiv la fondurile deschise de investiții (conform OUG32/2012 și Regulamentului 9/2014 și Regulamentului 2/2018)
- Nota privind *Investitiile imobiliare* – deprecierea investițiilor imobiliare

3. Politici contabile semnificative

În cele ce urmează vor fi prezentate politicile semnificative aplicate.

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

a) Moneda străină

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 modificări sau rezultate sunt înregistrate la alte elemente ale rezultatului global și în contul de profit sau pierdere pentru elementele ale caror modificări sau rezultate sunt înregistrate ca venituri sau cheltuieli.

(b) Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

Societatea deține ca active financiare semnificative:

-active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere;

Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (conform IFRS 9)

În conformitate cu prevederile IFRS 9, după recunoașterea inițială, în funcție de modelul de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar, entitatea a clasificat la această categorie unitățile de fond deținute în fondurile de investiții și acțiunile necotate.

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

(ii) Capital social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

(c) Imobilizări 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. Imobilizările corporale (altele decât construcțiile) sunt evaluate la data recunoașterii la cost iar ulterior la cost minus amortizarea cumulată și ajustările 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 imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru valoarea depreciable, aceasta fiind costul activului, sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală – considerată însă neglijabilă.

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 60 ani
- Echipamente tehnologice: 6 ani
- Aparată 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

În funcție de grupa din care fac parte, imobilizările sunt amortizate pe durata de viață 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 sfârșitul de an financiar și dacă se considera necesar se ajustează corespunzător.

(d) Imobilizări necorporale

(i) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

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 exceptând site-ul societății a cărui durată de viață 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.

În această categorie sunt încadrate terenurile. În conformitate cu prevederile IAS 36 *Deprecierea activelor*, la finalul exercitiului financiar 2023, acestea au fost testate pentru depreciere fiind evaluate de un evaluator autorizat. Ajustările 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 contul de 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 si cheltuieli financiare

Veniturile/cheltuielile financiare cuprind in cea mai mare parte: castiguri/pierderi aferente activelor financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere si venituri/cheltuieli aferente investitiilor in unitati de fond si actiuni (active financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere).

Căștigurile 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 datoriilor 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 2024 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 2024

• 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.

• 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.

• 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.

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

Standarde noi si revizuite care intra in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date

- IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității (amendamente)
Amendamentele, emise de IASB in 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. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025, cu aplicarea anticipată permisă.

- IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (amendamente).

În mai 2024, IASB a emis amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare care au modificat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat și care intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu aplicarea anticipată permisă.

- IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat - Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de natură (amendamente).

În decembrie 2024, IASB a emis amendamente vizate pentru o mai bună reflectare a Contractelor de electricitate dependente de natură (eng. Contracts Referencing Nature-dependent Electricity) , care au modificat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat și care intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu aplicarea anticipată permisă.

- IFRS 18 Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare. În aprilie 2024, IASB a emis IFRS 18 - Prezentare și informații de furnizat în situații financiare care înlocuiește IAS 1 - Prezentarea situațiilor financiare și care intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu aplicarea anticipată permisă.

- IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: Informații de prezentat.

În mai 2024, IASB a emis IFRS 19 - Filiale fără responsabilitate publică: informații de prezentat care intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu aplicarea anticipată permisă.

- Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11.

În iulie 2024, IASB a emis Îmbunătățiri Anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11.

O entitate trebuie să aplice acele modificări pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026. Aplicarea anticipată este permisă.

- 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 asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere. Data intrării în vigoare a fost amanita pe termen nedefinit.

Nu se așteapta ca noile standarde si interpretari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale societatii.

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 pretul 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 piață al societății este indirect, în sensul că rezultatele proprii sunt influențate și determinate de modul de gestionare a fondurilor, ale caror plasamente sunt variate, diversificate și complexe. Fiecare din fonduri are menționat în prospectul de emisiune tipurile de investiții care se pot efectua și limitele în care se pot efectua acestea.

În politicile și procedurile societății 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 să își înțeleagă 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 fluctuatilor 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 fluctuatilor 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 fluctuatilor 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 fluctuatilor 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 piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiilor.

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)

ROL – Riscul Legal Si De Conformitate

Reprezinta riscul de a inregistra pierderi datorate unor incalcari 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 fraudă (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 dezastru, 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 operational 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	31/12/2024	31/12/2023
Fonduri proprii totale	6.350.133	6.608.870
	2024	2023
Cheltuieli fixe	2.654.578	2.286.739
1/4 Cheltuieli fixe	663.645	571.685
Capital social	5.200.000	5.200.000
Curs euro	4,9741	4,9746
Capital social in euro	1.045.415	1.045.310

Societatea are marja confortabila pentru incadrarea in limitele impuse.

6. Imobilizari necorporale

<i>In lei</i>	Imobilizari necorporale
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2023	863.174
Achizitii	15.165
Casari	0
Sold la 31 decembrie 2023	<u>878.339</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	878.339
Achizitii	285.611
Casari	-422.826
Sold la 31 decembrie 2024	<u>741.124</u>
Amortizare si pierderi din depreciere	
Sold la 1 ianuarie 2023	771.083
Amortizarea in cursul anului	23.581
Amortizarea aferenta casarilor	0
Sold la 31 decembrie 2023	<u>794.664</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	794.664
Amortizarea in cursul anului	28.645
Amortizarea aferenta casarilor	-422.826
Sold la 31 decembrie 2024	<u>400.484</u>
Valori contabile	
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>92.091</u>
Sold la 31 decembrie 2023	<u>83.675</u>
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>83.675</u>
Sold la 31 decembrie 2024	<u>340.640</u>

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

7. Imobilizari corporale

<i>In lei</i>	Cladiri	Instalatii si echipamente si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Total
Valoare bruta				
Sold la 01.01.2023	690.128	168.574	38.573	897.275
Reevaluarea imobilizariilor:				
compensarea amortizarii in sold cu activele	- 73.316	0	0	-73.316
inregistrarea cresterii de valoare	144.561	0	0	144.561
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	0	-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
Sold la 01.01.2024	853.600	226.439	46.662	1.126.701
Reevaluarea imobilizariilor:				
compensarea amortizarii in sold cu activele	0	0	0	0
inregistrarea cresterii de valoare	0	0	0	0
Intrari de imobilizari corporale	0	3.708	0	3.708
Imobilizari corporale in curs intrari	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs iesiri	0	0	0	0
Iesiri de imobilizari corporale:	0	-6.666	-5.596	-12.262
prin casare	0	-6.666	-5.596	-12.262
Sold la 31.12.2024	853.600	223.481	41.066	1.118.147
Amortizare si pierderi din depreciere				
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
Sold la 31.12.2023	0	139.141	31.944	171.085
Sold la 01.01.2024	0	139.141	31.944	171.085
Amortizarea in cursul anului	19.661	30.431	3.512	53.604
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	0	0	0	0
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	0	-6.666	-5.596	-12.262
Sold la 31.12.2024	19.661	162.906	29.860	212.427
Valori contabile				
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
Sold la 01.01.2024	853.600	87.298	14.718	955.616
Sold la 31.12.2024	833.939	60.575	11.206	905.720

Imobilizarile corporale ale societatii de natura cladirilor cuprind sediul social.

Cheltuielile privind amortizarea sunt cuprinse în *Situația individuală a cîmului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global* la poziția *Ajustări de valoare ale activelor corporale și necorporale*.

Prezentări privind reevaluarea mijloacelor fixe

La data de 31.12.2023 mijloacele fixe reprezentând clădiri au fost reevaluate de către un expert evaluator ANEVAR. În opinia evaluatorului valoarea justă a activelor evaluate este cea rezultată prin metoda costului de înlocuire net. Evaluarea s-a realizat conform volumului nr.4 a colecției Evaluarea rapidă a construcțiilor, editat de Matrix Rom/1995, catalog nr.116, fișa nr.17, conform căreia s-a stabilit Costul de înlocuire brut. Estimarea deprecierei cumulate s-a estimat conform normativului P130/1999, avizat cu Ord.85/N/1999 și s-au aplicat indici de actualizare conform Buletinului documentar editat de CET - R, în Septembrie 2023.

În cazul în care nu s-ar fi efectuat nici o reevaluare a clădirilor, soldul acestora ar fi fost:

In lei	2.024	2.023
Valoare contabilă	431.655	441.832

* = Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale (brut - amortizare) dacă nu s-ar fi efectuat nici o reevaluare.
Se referă doar la apartamentul ce constituie sediul societății.

8. Investiții imobiliare

Investiții imobiliare

In lei

Sold la 1 ianuarie 2023	6.270.925
Reducere ajustări pentru deprecierea investițiilor imobiliare	59.393
Sold la 31 decembrie 2023	6.330.318
Sold la 1 ianuarie 2024	6.330.318
Reducere ajustări pentru deprecierea investițiilor imobiliare	0
Sold la 31 decembrie 2024	6.330.318

Investițiile imobiliare cuprind terenuri intrate în gestiune la prețul de 6.330.318 lei. La data de 31.12.2023 acestea au fost evaluate de către un evaluator autorizat. În urma evaluării s-a constatat o creștere a valorilor terenurilor comparativ cu cele stabilite cu ocazia ultimei evaluări. Astfel s-a procedat la anularea ajustărilor din depreciere înregistrate anterior în valoare de 59.393 lei. Evaluarea terenurilor s-a realizat în conformitate cu prevederile Standardelor de evaluare a bunurilor 2022 - SEV 300, Evaluări pentru raportare financiară IVS 300, cu respectarea cerințelor IFRS aplicabile și Standardele generale SEV 101, SEV 102, SEV 103.

S-a aplicat metoda comparațiilor de piață, constând în analiza pieței specifice prin analiză comparativă ale proprietăților similare cu cele supuse evaluării în scopul vânzării sau închirierii în general la nivelul zonei de amplasare a imobilului subiect.

Având în vedere natura investițiilor imobiliare (terenuri), nu au fost înregistrate cheltuieli cu amortizarea acestora.

9. Investiții în entitățile asociate

Societatea nu detine controlul și nu are detineri de peste 20% în fondurile administrate exceptând Fondul deschis de investiții Globinvest Bonds unde are o detinere de 37,98% din activele acestuia. Având în vedere prevederile IAS 28 *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație*, cu privire la scutiri de la aplicarea metodei punerii în echivalență, societatea nu întocmește situații financiare consolidate.

10. Date financiare privind fondurile administrate

Standardul Internațional de Contabilitate 28 prevede prezentarea unor date sintetice referitor la entitățile în care entitatea raportoare detine la o anumită dată peste 20% din capitaluri. Pe de altă parte Standardul Internațional de Contabilitate IAS 1 prevede cuprinderea altor informații care ajută cititorii situațiilor financiare la o mai bună înțelegere a acestora.

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

Date la 31.12.2024

In lei / %				FDI	FDI	FDI GlobUS	FIAIP Professional	FDI Globinvest	FDI Globinvest	Total
	FdIT	FdIN	FIAIR FPC	Tehnoglobinvest	SanoGlobinvest	BlueCHips	Globinvest	Bonds	Food	
% detinere	6,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,78%	37,98%	0,00%	
Activul net al fondului	33.888.667	17.640.014	199.307.211	6.456.073	9.432.868	3.411.218	2.576.496	1.124.805	550.424	274.387.776
Evoluția unităților de fond (%)	7,46%	3,94%	16,34%	4,96	0,00%	17,08%	1,78%	1,48%	2,18%	
Venituri din activitatea curentă	25.805.045	19.150.314	163.796.606	8.381.519	10.689.072	4.896.055	4.309.549	476.876	424.495	237.929.531
Cheltuieli din activitatea curentă	23.194.335	18.236.731	135.768.553	8.049.679	10.632.873	4.403.533	3.509.335	416.569	412.998	204.624.606
Rezultatul exercitiului	2.610.710	913.583	28.028.054	331.840	56.198	492.521	800.214	60.307	11.497	33.304.925
										0
Cota parte din capitalurile proprii	2.360.846	0		0	0	0	200.575	427.146	0	2.988.567
Cota parte din rezultatul exercitiului	181.875	0		0	0	0	62.295	22.902	0	267.071

Date la 31.12.2023

% 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	10.360.579	3.076.180	4.742.149	1.030.718	529.800	251.535.343
Evoluția unităților de fond (%)	11,66%	21,34%	9,13%	24,15%	13,71%	15,55%	20,55%	13,13%	7,63%	
Venituri din activitatea curentă	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	198.670.485
Cheltuieli din activitatea curentă	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	0	0	368.079	0	1.928.211	0	28.409	404.170	0	2.728.869
Cota parte din rezultatul exercitiului	0	0	30.823	0	236.935	0	4.740	46.359	0	318.856

Linia "Cota parte din capitalurile proprii" din tabelul de mai sus se referă la "cota parte din capitalurile atribuite detinatorilor de unități de fond".

În tabelul de mai sus simbolurile reprezintă:

FdIT - Fondul deschis de investiții Transilvania

FdIN - Fondul deschis de investiții 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>	2024	2023
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	3.192.687	2.931.369
Total investitii financiare	3.192.687	2.931.369
Garantii constituite	2.903	2.641
Total alte investitii financiare	2.903	2.641
Creante comerciale	681.906	621.511
Creante reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	0	0
Alte creante	57	90.523
Total creante comerciale si alte creante	681.963	712.034
Numerar si echivalente de numerar	362.361	440.652
Total instrumente financiare	4.239.913	4.086.696

La data de 1 ianuarie 2024, societatea detinea active financiare in valoare 2.931.369 lei, reprezentand:

- plasamente in unitati de fond in valoare de 2.728.869 lei,
- plasamente in actiuni necotate, in valoare de 202.500 lei.

In cursul anului 2024 s-au inregistrat cumparari de unitati de fond in valoare de 2.554.935 lei respectiv rascumparari de unitati de fond in valoare de 2.450.334 lei. Nu s-au inregistrat operatiuni de cumparare/vanzare actiuni.

Diferenta de valoare justa, inregistrata in cursul exercitiului financiar 2024, pentru plasamentele in unitati de fond este de 155.097 lei.

La data de 31.12.2024, societatea detinea active financiare in valoare de 3.192.687 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>	2024	2023
Societati de servicii intermediari financiare	204.120	202.500
Unitati de fond	2.988.567	2.728.869
din care:		
- FIAIR Fondul Privat Comercial	0	368.079
- FDI SanoGlobinvest	0	1.928.211
- FIAIP Professional Globinvest	200.575	28.409
- FDI Globinvest Bonds	427.146	404.170
- FDI Transilvania	2.360.846	0
Total investitii financiare	3.192.687	2.931.369

Riscul de pret

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

La 31.12.2024 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 scadere a valorii unitatilor de fond cu 20% ar genera o diminuare a profitului brut al societatii cu 597.713 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, FIAIP Professional Globinvest, Fondului Deschis de Investitii Globinvest Bonds respectiv Fondului Deschis de Investitii Transilvania.

Structura activelor FIAIR Professional Globinvest este prezentata mai jos :

Professional

In %	2024	2023
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	84,87%	98,18%
Disponibil in cont curent si numerar	7,36%	1,82%
Depozite bancare	7,77%	0,00%
Alte active (decontari valori mobiliare)	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Structura activelor FDI Globinvest Bonds este prezentata mai jos :

Bonds

In %	2024	2023
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	15,38%	17,49%
Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative	53,42%	52,24%
Disponibil in cont curent si numerar	3,60%	3,98%
Depozite bancare	27,61%	26,29%
Alte active (decontari valori mobiliare)	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Structura activelor FDI Transilvania este prezentata mai jos :

FDI Transilvania

In %	2024
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata (actiuni)	55,39%
Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative	32,76%
Disponibil in cont curent si numerar	2,87%
Depozite bancare	8,34%
Titluri de participare la OPCVM/AOPC/ FIA	0,65%
Alte active (sume in tranzit)	0,00%
Total	100,00%

Analiza senzitivității capitalurilor fondurilor în care S.A.I. Globinvest S.A. are investiții (în sold la 31.12.2024) la variația variabilelor de risc relevante (evoluția ratei dobânzii) este abordată în continuare.

La data de 31.12.2024, activele din FIAIR Professional Globinvest (depozite) care sunt afectate de riscul de dobândă, reprezintă 7,77% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 7,78% din unitățile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobânzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifică cu 156 lei.

La data de 31.12.2024, activele din FDI Globinvest Bonds (obligțiuni și depozite), care sunt afectate de riscul de dobândă, reprezintă 81,03% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 37,98 % din unitățile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobânzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifică cu 3.458 lei.

La data de 31.12.2024, activele din FDI Transilvania (obligțiuni și depozite), care sunt afectate de riscul de dobândă, reprezintă 41,1% din totalul acestora. S.A.I. Globinvest S.A. detine 6,97% din unitățile de fond ale acestui fond.

Ca urmare, la o modificare de 100 puncte procentuale (1%) a dobânzilor aplicate plasamentelor fondului, capitalurile proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. se modifică cu 9.734 lei.

Modificarea ratei dobânzii poate avea și efect indirect asupra capitalurilor proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. și prin intermediul celorlalte tipuri de plasamente ale fondurilor în care societatea are investiții, iar detinerile de unități ale S.A.I. Globinvest S.A. în fonduri vor putea varia în funcție de politica de investiții. Ca urmare modificarea punctelor procentuale de dobândă menționate mai sus vor putea avea un efect diferit asupra capitalurilor proprii ale S.A.I. Globinvest S.A. față de cel prezentat.

Societatea nu este expusă la riscuri semnificative de risc valutar întrucât nu are expuneri în valută semnificative la data de 31.12.2024. În ceea ce privește riscul de lichiditate, se apreciază că nu există riscuri semnificative. La data întocmirii prezentelor situații financiare, datoriile existente în sold la data de 31.12.2024 devenite scadente au fost achitate.

Ierarhia valorilor juste

Ierarhia valorii juste este structurată pe următoarele nivele:

Datele de intrare de nivel 1 sunt preturi cotate (neajustate) pe piețe 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 în unități de fond se încadrează în nivelul 2 iar acțiunile necotate în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Evaluarea unităților de fond are la bază, dacă nu în toate situațiile (pentru a se putea încadra la nivelul 1), în cele mai multe situații (ca număr și 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 31.12.2024 are la baza urmatoarele reguli semnificative privind evaluarea activelor acestuia, cuprinse in prospectul de emisiune al fondului, valabile la 31.12.2024. Dintre regulile de evaluare prevazute in prospectul de emisiune, sunt mentionate doar cele pentru activele care in cursul anului 2024 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 aceluasi 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 inscrisuri 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 efectuării 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 efectuării plasamentului.

IV

(4) Actiunile societăților 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 efectuării 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>	2024	2023
Creante comerciale	681.906	621.511
Creante reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	0	0
Alte creante	57	90.523
	681.963	712.034
din care curente:	681.963	712.034

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>	2024	2023
Imobilizari corporale	64.679	66.196
Datorii fiscale privind impozitul pe profit amanat	64.679	66.196

Creante privind impozitul pe profit recunoscute

<i>In lei</i>	2024	2023
Imobilizari corporale	649	649
Creante fiscale privind impozitul pe profit amanat	649	649

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 1.517

lei, datorate trecerii amortizării aferente reevaluării clădirilor din contul de rezerve din reevaluare în contul de rezultat reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare,

14. Datorii comerciale si alte datorii

<i>In lei</i>	2024	2023
Furnizori	0	129
Datorii legate de impozitele si contributiile salariale	75.308	72.414
Alte impozite si taxe	134.551	53.767
Dividende de plata		
Datorii privind impozitul pe profit curent / impozitul pe venit	194.348	200.962
Creditori diversi	20.614	20.090
Decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul	0	0
Alte datorii	9.355	3.300
Total datorii comerciale si alte datorii	434.176	350.662

15. Provizioane pentru datorii si cheltuieli

La finalul exercitiului financiar 2024, au fost constituite urmatoarele provizioane:

<i>In lei</i>	2024	2023
provizioane pentru participarea conducerii executive si angajatilor la profit	113.611	209.743
provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	29.228	14.411
Total	142.839	224.154

Au fost reluate la venituri provizioanele constituite la finele anului 2023, pentru participarea la profit, în valoare de 224.154 lei.

16. Capital si rezerve

<i>In lei</i>	2024	2023
Capital social	5.200.000	5.200.000
Rezerve		
Rezerve legale	1.040.000	1.040.000
Diferente din reevaluare	337.605	345.572
Alte rezerve	10.565	10.565
Total rezerve	1.388.170	1.396.137
Rezultat si rezultat reportat		
Rezultat reportat din trecerea la IFRS	605.008	605.008
Rezultat si rezultat reportat	4.114.293	3.737.365
Total Rezultat si rezultat reportat	4.719.301	4.342.373
Total capitaluri proprii	11.307.471	10.938.510

Cu titlu de situatii financiare comparative au fost întocmite situatii conforme cu IFRS încă începând cu anul 2009, având ca balanță de deschidere 01.01.2009. La acea dată rezultatul din trecerea la IFRS a fost de 605.008 lei. Prezentele situatii financiare asigură continuitatea cu respectivele situatii

financiare întocmite în scop informativ și ca urmare, poziția *Rezultat și rezultat reportat* include pentru toate perioadele prezentate influența aplicării IFRS încă de la acea dată.

Capital social

Capitalul social este reprezentat de un număr de 520.000 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei cu drepturi egale.

Rezerve legale

Rezervele legale reprezintă sumele constituite anual din profitul brut în cota de 5%, până la atingerea nivelului de 20% din capitalul social, recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit. Această constituire reprezintă o facilitate fiscală. La data de 31.12.2024, rezervele legale sunt în valoare de 1.040.000 lei și reprezintă limita maximă reprezentând 20% din capitalul social.

Diferențe și rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare se înregistrează cu ocazia reevaluării imobilizărilor corporale. Structura acestora la 31.12.2024 este următoarea:

Diferențe și rezerve din reevaluare		lei
Rezerve din reevaluare		402.284
Ajustări privind impozitul pe profit amnat aferent		-64.679

Suma de 337.605 lei e inclusă la poziția *Rezerve* din *Situația individuală a poziției financiare*.

Alte rezerve

Alte rezerve reprezintă sume transferate din rezultatul reportat la rezerve, acestea având destinația finală stabilită de Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Diferențe și rezerve din reevaluare		lei
Rezerve din reevaluare		402.284
Ajustări privind impozitul pe profit amnat aferent		-64.679
Rezultat reportat reprezentând surplus din reeval neimpozitat		6.770
Rezultat reportat reprezentând surplus din reeval impozitat		8.634

Rezultat și rezultat reportat

Rezultat și rezultat reportat		lei
Rezultatul exercitiului 2024		4.609.927
Rezultatul reportat din trecerea efectivă la IFRS la data de 31.12.2015 conform Normei 39/2015		93.465
Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare		15.404
Rezultat reportat provenit din adoptarea IFRS 9		504
Subtotal diferențe din retratare		109.374
Total		4.719.301

În conformitate cu hotărârea AGA, în anul 2024 au fost repartizate dividende brute în valoare de 4.240.000 lei, din următoarele surse:

4.236.269	Rezultatul reportat reprez profit nerepartizat
1.772	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare impozitat
1.959	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozitat

17. Venituri din activitatea curenta

Veniturile din comisioane de administrare a fondurilor de investitii se factureaza in baza contractului de societate incheiat cu acestea. Prospectivele 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

	2024	2024	2023	2023
	Venituri	% din total active ale fondului	Venituri	% din total active ale fondului
Venituri din administrarea fondurilor de investitii				
- Fondul deschis de investitii Transilvania	1.063.498,32	0,25%	993.918	0,25%
- Fondul deschis de investitii Napoca	576.789	0,25%	526.331	0,25%
- Fondul Privat Comercial	5.635.447	0,25%	4.766.650	0,25%
- Fondul Deschis de Investitii TehnoGlobinvest	204.115	0,25%	177.609	0,25%
- Fondul Deschis de Investitii SanoGlobinvest	313.086,96	0,25%	293.555,00	0,25%
- FDI Globus Blue Chips	99.666	0,25%	82.104	0,25%
-FIAIP Professional Globinvest	112.593,12	0,25%	128.569,00	0,25%
-FDI Globinvest Bonds	13.288	0,10%	11.448	0,10%
-FDI Globinvest Food	16.433,15	0,25%	15.288,00	0,25%
Total:	8.034.916		6.995.472	

18. Cheltuieli privind beneficiile angajatilor

In lei

	2024	2023
Cheltuieli cu salariile brute ale personalului	-1.498.934	-1.240.580
Cheltuieli cu avantajele în natura si tichetele acordate salariatilor	-102.264	-66.261
Cheltuieli cu alte beneficii ale angajatilor	-200.250	-244.966
Cheltuieli cu indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie	-320.369	-335.364
Cheltuieli privind contributia asiguratorie de munca	-46.184	-41.099
Cheltuieli priv.asigurarile si protectia sociala si pregatirea personalului	-24.851	-17.490
Total beneficii ale personalului	-2.192.852	-1.945.760

Numarul mediu de persoane angajate in cursul anului 2024 este de 11 (2023 de 11). Cheltuielile cu salariile brute ale personalului (inclusiv cheltuieli cu alte beneficii si tichete de masa) aferente exercitiului financiar 2024 sunt in valoare de 1.881.448 lei. Suma indemnizatiilor brute aferente membrilor Consiliului de administratie este in valoare de 32.369 lei Cheltuielile cu contributia asiguratorie de munca aferenta salariilor personalului si indemnizatiilor membrilor Consiliului de administratie sunt in valoare de 46.184 lei.

19. Cheltuieli privind prestatiile externe

In lei

	2024	2023
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	-58.616	-63.364
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	-15.676	-18.413
Alte cheltuieli de functionare	-278.134	-190.690
	-352.426	-272.467

Totalul onorariilor percepute de auditorul statutar in anul 2024 este de 38.080 lei.

20. Venituri si cheltuieli financiare

In lei

Recunoscute in contul de profit sau pierdere	2024	2023
Castiguri aferente activelor financiare eval la val justa prin prin profit sau pierdere	203.136	345.813
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	37.284	23.434
Alte venituri financiare	0	360
Total venituri financiare	240.420	369.607
Pierdere neta din diferente de curs valutar	-1.096	-589
Pierderi aferente activelor financiare eval la val justa prin prin profit sau pierdere	-40.899	-7.267
Total cheltuieli financiare	-41.994	-7.856
Rezultatul financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	198.426	361.751

21. Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit

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

In lei

	2024	2023
Cheltuiala cu impozitul pe venit	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	828.096	738.692
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit/impozit pe venit	828.096	738.692

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.

In lei	2024	2024	2023	2023
Profitul perioadei		4.609.927		4.237.235
Elemente similare veniturilor		11.444		7.935
Elemente similare cheltuielilor		0		0
Deduceri prevazute de lege		-82.249		-68.124
Venituri neimpozabile		-229.674		-315.558
Cheltuieli nedeductibile		1.153.132		1.091.189
Total profit impozabil:		5.462.580		4.952.677
Impozit pe profit inainte de alte deduceri (16%)		874.013		792.428
Deduceri din impozitul pe profit:		-44.400		-52.466
Cheltuiala cu impozitul pe profit, din care:		829.613		739.962
-din care inregistrata prin cont 691		828.096		738.692
-din care inregistrata prin cont 1175		1.517		1.270

In lei		2024		2023
Profitul perioadei		4.609.927		4.237.235
Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii	16%	737.588	16%	677.958
Influenta elementelor similare veniturilor		1.831		1.270
Influenta elementelor similare cheltuielilor		0		0
Influenta deducerilor prevazute de lege		-13.160		-10.900
Influenta veniturilor neimpozabile		-36.748		-50.489
Influenta cheltuielilor nedeductibile		184.501		174.590
Deduceri din impozitul pe profit:		-44.400		-52.466
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	18,00%	829.613	17,46%	739.962
-din care inregistrata prin cont 691		828.096		738.692
-din care inregistrata prin cont 1175		1.517		1.270

Suma de 828.096 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 1.517 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 faptul 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 2024 are la baza profitul atribuibil actionarilor ordinari in valoare de 4.609.927 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	2024	2023
Venituri din comisioane	8.034.916	6.995.472
Total venituri	8.034.916	6.995.472

24. Corectarea erorilor contabile

În situațiile financiare aferente exercitiului financiar 2023 a fost identificată o eroare cu privire la prezentarea elementelor situațiilor financiare. Suma de 111.929 lei reprezentând *alte elemente ale rezultatului global* prezentată în *situația modificării capitalurilor proprii* nu a fost reflectată și în *situația contului de profit și pierdere și alte elemente a rezultatului global*.

În conformitate cu prevederile IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*, această suma a fost prezentată în *situația contului de profit și pierdere și alte elemente a rezultatului global* aferentă exercitiului financiar 2023.

25. Prezentări privind partile afiliate

În tabelele de mai jos sunt prezentate entitățile respectiv persoanele fizice aflate în relații speciale cu S.A.I Globinvest SA.

Parte afiliată	Natura relației	Tranzacții	2024	lei 2023
Pop Iosif	Actionar cu deținere peste 20% (persoană fizică)	dividende nete	1.006.017	836.318
Management și CA	Personal cheie	cheltuieli personal	989.284	848.079
Management și CA	Personal cheie	dividende nete	607.358	468.105

Tranzacțiile/soldurile cu fondurile de investiții pe care S.A.I Globinvest SA le administrează sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Parte afiliată	Tranzacții/solduri	2024	lei 2023
Fonduri administrate	venituri din comisioane de administrare	8.034.916	6.995.472
Fonduri administrate	active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	2.988.567	2.728.869

*Pentru detalierea sumelor din tabelul de mai sus a se vedea notele 11 respectiv 17

26. Evenimente ulterioare

Anul 2024 a fost un an deosebit de agitat pe piețele financiare caracterizat de cutremure politice, recorduri bursiere, criptomonede și aurul la maxime istorice. 2024 a fost și anul unor decizii importante în domeniul politicii monetare. Marile bănci centrale au demarat în acest an ciclurile de reducere a dobânzilor de referință, după ce anterior au dus costul creditului la niveluri istorice pentru a contracara inflația.

În anul 2024 indicii Bursei de Valori București au înregistrat evoluții modeste: 8,78% BET, 7,04% BET-NG, 8,75% BET-BK și 4,57% BET-FI, tendința manifestată pe piețele europene fiind asemănătoare astfel indicii EUR Stoxx 50 înregistrând o creștere de 8,28%, DAX 18.85%, FTSE100 5.69% iar CAC40 -2.15% în schimb piața americană a înregistrat o evoluție de excepție similară cu cea din anul 2023 indicii S&P 500 înregistrând o creștere de 23,31%.

Cu toate că rata inflației a continuat să scadă, de la 6.61% în anul 2023 la 5,13% în anul 2024, iar leul s-a apreciat în raport cu USD (6.25%) și s-a menținut în raport cu EUR (-0,01%), dobânzile medii practicate pe piața monetară au continuat să se mențină la valori nesemnificativ mai mici față de anul precedent (5,51% ROBID 1M, 4,83% media dobânzilor bancare).

Astfel la nivel global, stabilitatea financiară se confruntă cu evoluții contrastante. Pe de o parte, procesul de reducere a inflației s-a menținut în majoritatea economiilor, adesea fără a antrena scăderi semnificative ale activității economice, ceea ce a contribuit la un apetit crescut pentru risc pe piețele financiare internaționale. Pe de altă parte, mediul extern rămâne marcat de perspective economice modeste, mai ales în Europa, și de un grad ridicat de incertitudine. Provocările sunt agravate de criza energetică și de impactul prelungit al războiului din Ucraina, care continuă să exercite presiuni asupra economiilor naționale și asupra convergenței economice. Victoria lui Donald Trump dar și alegerile din Europa vor avea un impact semnificativ asupra pietelor financiare.

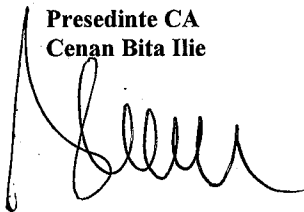
Proiecțiile privind evoluția economiei mondiale rămân relativ stabile anticipându-se rate de creștere de 3,3% pentru 2025, urmată de o ușoară moderare la 3,2% în 2026, situându-se marginal sub media ritmului de creștere înregistrat în ultimul deceniu.

Conform previziunilor economice, publicate de către Comisia Europeană, perspectivele macroeconomice pentru Uniunea Europeană indică o revigorare graduală a dinamicii de creștere. Astfel, pentru anul 2025 se anticipează o expansiune economică de 1,5% la nivelul Uniunii Europene, susținută preponderent de componenta consumeristă și, într-o măsură mai redusă, de activitatea investițională. Traectoria ascendentă se preconizează să continue și în 2026, când se estimează o accelerare a ritmului de creștere la 1,8%, fundamentată pe consolidarea în continuare a cererii interne.

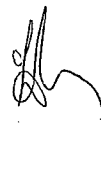
În acest context pentru piața locală în 2025 previzionăm o creștere moderată și o piață cu turbulențe în care companiile mari listate la BVB să rămână mai rezistente decât IMM-urile. Acestea beneficiază de lichiditate, diversificare și poziții dominante în sectoarele lor, ceea ce le conferă un avantaj competitiv în fața turbulențelor economice și politice.

Totodată ne așteptăm ca dividendele acordate de companiile listate la BVB să fie mai mici în 2025, pe fondul măsurilor de austeritate fiscală, al creșterii costurilor operaționale și al nevoii companiilor de a-și păstra lichiditățile pentru investiții. Această tendință ar putea afecta apetitul investitorilor.

Presedinte CA
Cenan Bită Ilie



Director Economic
Handaric Loredana



NR. 10569/14.04.2025 /19

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 2024

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registrul Public Electronic FA152

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 2024, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

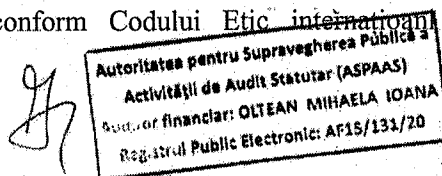
Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

▪ Total capitaluri proprii:	11.307.471 lei;
▪ Rezultatul perioadei - profit:	4.609.927 lei;
▪ Rezultat global:	4.609.927 lei.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, 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”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European din 16 aprilie 2014 (în cele ce urmează „Regulamentul UE nr. 537/2014”) și Legea nr.162/2017 („Legea 162/2017”). 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 internațional al



Profesioniștilor Contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul UE nr. 537/2014 și Legea 162/2017, 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 31.12.2024, 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

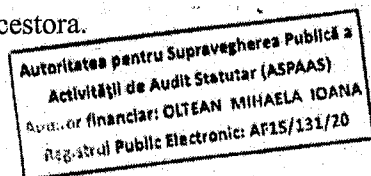
Veniturile din comisioane obținute din administrarea fondurilor reprezintă 94,53% din totalul veniturilor realizate de societate.

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

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.



pierdere a exercițiului financiar, motiv pentru care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

- Am solicitat și analizat calculul activului 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 anual al Consiliului de administrație. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului anual al Consiliului de administrație 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.

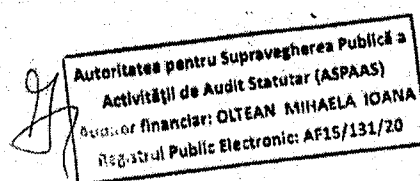
Raportul anual al Consiliului de administrație nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă Raportul anual al Consiliului de administrație

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul anual al Consiliului de administrație anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul anual al Consiliului de administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul anual al Consiliului de administrație 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 2024 cu privire la S.A.I. GLOBINVEST S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul anual al Consiliului de administrație care să fie eronate semnificativ.



Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta 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.

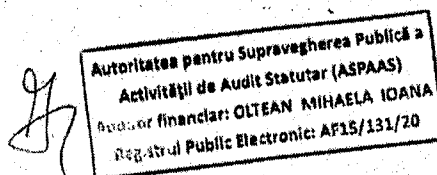
Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

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 guvernanta, 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.

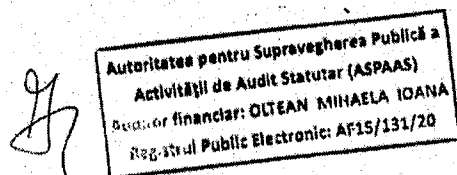
De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile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

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, 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 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, 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

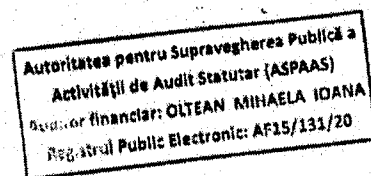
Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 14.04.2025

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

