



Raportul Consiliului de administrație 2023
aferent situațiilor financiare consolidate



Cuprins:

1. Prezentarea dezvoltării și performanței activităților și a poziției Grupului EVERGENT Investments
 - 1.1. Perimetrul de consolidare
 - 1.2. Sumar privind filiale (obiect de activitate, principalele rezultate financiare retratate conform IFRS)
 - 1.3. Influențe rezultate din operațiunile de consolidare
 - 1.3.1. Situația comparativă a activelor
 - 1.3.2. Situația comparativă a datoriilor și capitalurilor proprii
 - 1.3.3. Analiza comparativă a situației rezultatului global
 - 1.4. Dezvoltarea previzibilă a Grupului EVERGENT Investments
 - 1.4.1. Obiectivele și strategia Grupului pentru anul 2023
 - 1.4.2. Portofoliul Private Equity - Grupul EVERGENT Investments
 - 1.4.3. Implementarea programului investițional 2023
 - 1.5. Raportări privind actele juridice încheiate de EVERGENT Investments cu filialele (conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață)
2. Analiza rezultatelor IFRS ale Grupului EVERGENT Investments
 - 2.1. Indicatori cheie de natură financiară (prezentare comparativă)
 - 2.1.1. Indicatori de lichiditate
 - 2.1.2. Indicatori de activitate
 - 2.1.3. Indicatori de profitabilitate
 - 2.1.4. Alți indicatori
3. Descrierea principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă Grupul EVERGENT Investments
 - 3.1. Obiectivele și politicile de administrare a riscurilor, inclusiv politicile de acoperire ale acestora.
 - 3.1.1. Riscul de piață
 - 3.1.2. Riscul de lichiditate
 - 3.1.3. Riscul de credit și contrapartidă
 - 3.1.4. Riscul de emitent
 - 3.1.5. Riscul operațional
 - 3.1.6. Riscul de durabilitate
 - 3.1.7. Alte riscuri la care este expus Grupul
 - 3.1.8. Riscul aferent impozitării
 - 3.1.9. Riscul aferent mediului economic
 - 3.2. Expunerea la riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul fluxului de trezorerie
 - 3.2.1. Expunerea la riscul de piață
 - 3.2.2. Expunerea la riscul de credit
 - 3.2.3. Riscul de lichiditate
 - 3.2.4. Expunerea la riscul fluxului de trezorerie
 - 3.3. Principalele riscuri și incertitudini 2024

4. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar
 - 4.1. EVERGENT Investments SA
 - 4.2. Mecanica Ceahlău SA
 - 4.3. Regal SA
 - 4.4. Agrintens SA
 - 4.5. EVERLAND SA
 - 4.6. EVER-IMO SA
 - 4.7. CASA SA
 - 4.8. EVER Agribio SA
 - 4.9. Visionalfa Investments SA
 - 4.10. A3 Snagov SRL
5. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni de către Grupul EVERGENT Investments
6. Guvernanța corporativă
 - 6.1. Codul de guvernanță corporativă
 - 6.1.1. Structura și modul de operare ale organelor de administrație, organelor de conducere, a organelor de supraveghere și a comitetelor.
 - 6.1.1.1. Adunarea generală a acționarilor
 - 6.1.1.2. Consiliul de administrație
 - 6.1.1.3. Comitetul de audit
 - 6.1.1.4. Comitetul de nominalizare și remunerare
 - 6.1.1.5. Comitetul de investiții
 - 6.1.1.6. Conducerea executivă
 - 6.1.1.7. Comitetul de direcție
 - 6.1.2. Protejarea intereselor și activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare
 - 6.2. Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern și de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments
 - 6.2.1. Managementul riscurilor
 - 6.2.2. Conformitate
 - 6.2.3. Audit intern
7. Aspecte legate de ESG
8. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului la nivelul Grupului EVERGENT Investments

Anexe:

Anexa 1 - Structura și modul de operare ale organelor de administrație, organelor de conducere și a comitetelor

Anexa 2 – Protejarea intereselor și activelor prin proceduri judiciare

Anexa 3 - Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern și de administrare a riscurilor

Anexa 4 - Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015

Anexa 5 - Declarația persoanelor responsabile cu întocmirea situațiilor financiare

Raport anual conform: *Legii nr. 24/2017, Titlul III - Emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Cap III - Informarea periodică; Reg. ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață; Normei ASF nr. 39/2015 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.*

Data raportului: *25 martie 2024*

Denumirea emitentului: *EVERGENT Investments SA*

Sediul social: *str. Pictor Aman nr. 94 C, Bacău*

Tel./fax/e-mail: *0234576740 / 0234570062 / office@evergent.ro*

CUI: *2816642*

ORC: *J04/2400/1992*

EUID: *ROONRC. J/04/2400/1992*

LEI: *254900Y100025N04US14*

Capital social subscris și vărsat: *96.175.359,2 lei*

Numărul acțiunilor emise: *961.753.592*

Valoarea nominală: *0,1 lei/acțiune*

Structura acționariatului: *100% privată*

Free float: *100%*

Nr. Registru ASF: *PJR09FIAIR/040003*

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori București, categoria Premium*

Identificatori internaționali: Bursa de Valori București: *EVER*; ISIN: *ROSIFBACNOR0*; Bloomberg FIGI: *BBG000BMN556*; Reuters RIC: *ROEVER.BX*

NOTA 1 - Pentru comparabilitatea informațiilor, EVERGENT Investments menține aceeași structură a rapoartelor consolidate anuale.

NOTA 2 – Cifrele prezentate în raport sunt exprimate în lei, când nu se precizează altă unitate de măsură.

1. Prezentarea dezvoltării, performanței activităților și poziției Grupului EVERGENT Investments

EVERGENT Investments SA (“Compania” sau “EVERGENT Investments”) este încadrată, conform reglementărilor aplicabile, ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (FLAIR), autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. 101/25.06.2021 și funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legii nr. 31/1990 privind societățile și a reglementărilor ASF emise în aplicarea legislației primare.

Scopul este de creștere a valorii activelor administrate.

Domeniul principal de activitate al companiei îl constituie efectuarea de investiții financiare.

Obiectul de activitate constă în:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;
- c) alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

Compania se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori București (BVB), piața principală, categoria Premium, simbol „EVER”

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A..

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BCR S.A. – societate autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Până în luna mai 2023 serviciile de depozitare active au fost asigurate de BRD-GSG. Schimbarea Depozitarului s-a realizat în baza Autorizației ASF nr. 74/18.05.2023 privind aprobarea schimbării depozitarului.

1.1. Perimetrul de consolidare

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 cuprind compania și filialele sale (denumite în continuare “Grupul”), precum și interesele Grupului în entitățile asociate.

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul reprezintă puterea de a conduce politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile sale. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Entitățile asociate sunt acele companii în care Grupul poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează.

La 31 decembrie 2023, Grupul EVERGENT Investments deține investiții într-o entitate asociată, compania Străulești Lac Alfa S.A., cu o deținere de 50%.

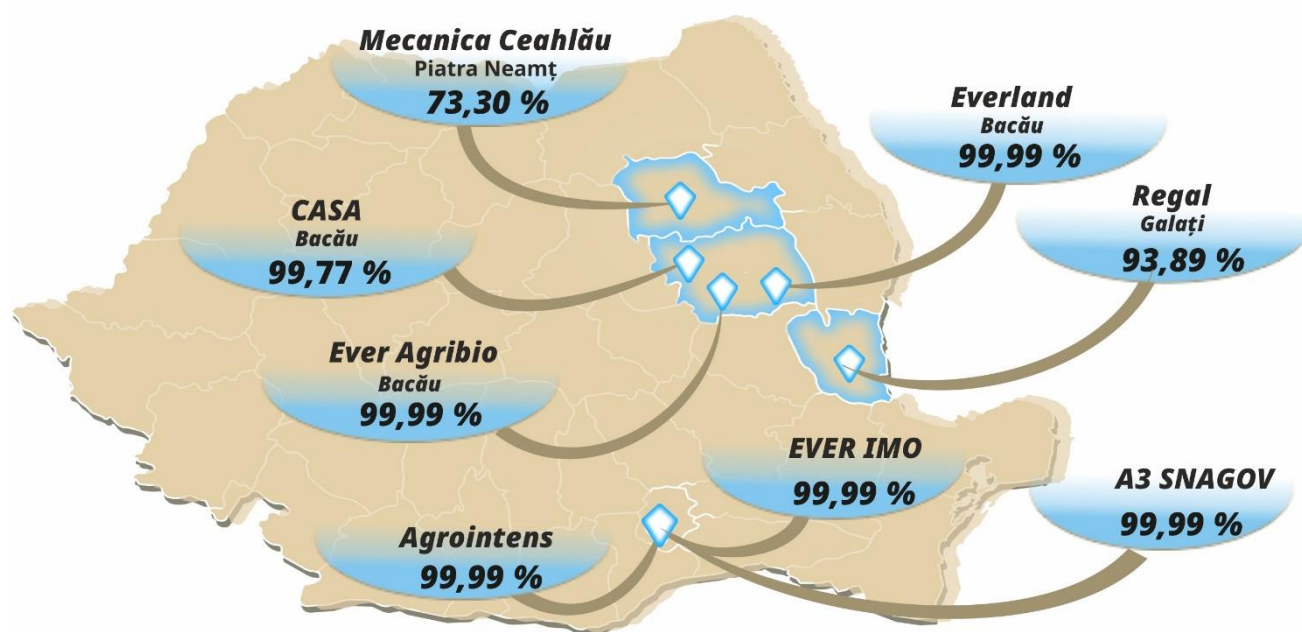
Politicile Grupului referitoare la bazele consolidării se regăsesc în notele la *situațiile financiare consolidate* ale Grupului.

Componența Grupului EVERGENT Investments:

Nr. Crt	Denumire filială	deținere directă EVERGENT Investments – compania mamă %	Pondere în total active ale Grupului % 31.12.2023	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVERLAND SA	99,99	1,68	Necotată	Real estate
2	EVER IMO SA	99,99	2,41	Necotată	
3	REGAL SA	93,89	0,31	Necotată	
4	MECANICA CEAHLĂU SA	73,30	2,46	BVB-REGS (MECF)	Agricultură și mașini agricole
5	AGROINTENS SA	99,99	1,69	Necotată	
6	EVER AGRIBIO SA	99,99	0,10	Necotată	
7	CASA SA	99,77	1,26	Necotată	Închirieri /sub-închiriere spații și activități suport pentru EVERGENT Investments
8	VISIONALFA INVESTMENTS SA	99,99	0,01	Necotată	AFIA – fără activitate
9	A3 SNAGOV SRL*	99,99	0,24	Necotată	Real estate
	Total		10,16		

*Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de EVERGENT Investments în mod indirect, prin intermediul EVERLAND SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

Filialele EVER Agribio SA și Visionalfa Investments SA au fost înființate în septembrie și, respectiv, august 2022, EVERGENT Investments deținând 99,99% din acțiunile acestora.



Situția deținerilor reciproce ale entităților incluse în perimetrul de consolidare - 31.12.2023

Denumire filială	Aționari	% deținere
Agrointens SA	EVERGENT Investments SA	99,99998
	CASA SA	0,00002
	TOTAL	100
Everland SA	EVERGENT Investments SA	99,99998
	CASA SA	0,00002
	TOTAL	100
Casa SA	EVERGENT Investments SA	99,77
	Alți acționari	0,23
	TOTAL	100
EVER IMO SA	EVERGENT Investments SA	99,99998
	CASA SA	0,00002
	TOTAL	100
Regal SA	EVERGENT Investments SA	93,89
	A.A.A.S. BUCUREȘTI	2,44
	Alți acționari	3,67
	TOTAL	100
Mecanica Ceahlău SA	EVERGENT Investments SA	73,30
	NEW CARPATHIAN FUND	20,21
	Alți acționari	6,49
	TOTAL	100
Ever Agribio SA	EVERGENT Investments SA	99,9997
	CASA SA	0,0003
	TOTAL	100
Visionalfa Investments SA	EVERGENT Investments SA	99,99
	Alți acționari	0,01
	TOTAL	100
A3 Snagov SRL	Everland SA	100%

1.2. Sumar privind filiale (obiect de activitate, principalele rezultate financiare)

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de servicii de investiții financiare desfășurate de către Companie, precum și de activitățile desfășurate de filiale, constând, în principal, în următoarele activități:

- Fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje agricole
- Dezvoltare imobiliară
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini) și
- Consultanță pentru afaceri și management.

În cele ce urmează vom prezenta succint principalele repere financiare pentru companiile din Grup.

1.2.1. Mecanica Ceahlău S.A.

Obiectul de activitate principal al companiei este fabricarea de mașini și utilaje agricole. Înființată în anul 1921, Mecanica Ceahlău S.A. Piatra - Neamț este astăzi una dintre cele mai cunoscute firme producătoare de mașini agricole în România. Mașinile și utilajele fabricate de Mecanica Ceahlău acoperă o gamă variată de lucrări agricole.

De asemenea, compania distribuie mașini și utilaje agricole (tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project, încărcătoare frontale Stoll, etc).

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	62.466.480	68.821.682	74.953.166	109
Cifra de Afaceri	36.526.905	49.028.602	28.544.891	58
Profit (Pierdere)	1.720.446	1.856.098	(4.067.416)	n/a
ROE %	4,87	3,98	N/A	
ROA %	2,75	2,70	N/A	

În anul 2023, activitatea companiei a fost influențată negativ de evoluția sectorului agricol, care s-a confruntat cu condiții meteo defavorabile, cum ar fi seceta pedologică și cu importul masiv de cereale din Ucraina la prețuri foarte mici.

1.2.2. EVER IMO S.A.

Obiectul de activitate principal al companiei este dezvoltarea imobiliară. Compania a fost înființată în anul 1933.

Prin EVER IMO se continuă dezvoltarea portofoliului de tip private equity, în sectorul imobiliar rezidențial pe baza unui portofoliu de terenuri. Zona de nord a Bucureștiului are o dezvoltare rapidă și vastă, atât pe segmentul rezidențial, cât și pe segmentul office.

Compania a dezvoltat ansamblul rezidențial Baba Novac Residence și este în faza de pregătire a documentelor de urbanism pentru un nou proiect imobiliar rezidențial pe terenul de 16.000 mp aflat în Intrarea Străulești nr. 37.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	75.503.343	78.672.490	73.100.184	93
Cifra de Afaceri	2.161.278	1.992.126	1.516.050	76
Profit (Pierdere)	(4.659.456)	3.717.308	(4.673.941)	N/A
ROE %	N/A	N/A	N/A	
ROA %	N/A	N/A	N/A	

Compania va reintra într-un ciclu de creștere a veniturilor pe măsură ce proiectele aflate în diverse stadii de aprobare a documentelor de urbanism vor fi începute pe terenuri deja deținute.

1.2.3. Regal S.A.

Regal S.A. a fost înființată în anul 1990, obiectul principal de activitate fiind, în prezent, închirierea de bunuri imobiliare proprii.

La data raportării, compania mai deține 3 spații comerciale plus sediul administrativ. Compania continuă vânzarea spațiilor comerciale, conform strategiei aprobate de acționari.

Compania a fost delistată începând cu data de 18.05.2022, în baza Deciziei ASF nr. 584 din 16.05.2022.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	10.702.459	8.924.544	9.339.109	105
Cifra de Afaceri	299.718	316.700	339.913	107
Profit (Pierdere)	415.740	(28.932)	226.070	N/A
ROE %	7,1	N/A	3,12	
ROA %	3,88	N/A	2,42	

Veniturile din închirierea spațiilor obținute în perioada de raportare corespund numărului redus de spații comerciale pe care compania le administrează.

1.2.4. Casa S.A.

Înființată în anul 1999, compania are ca obiect principal de activitate închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	22.738.528	24.523.039	38.192.287	156
Cifra de Afaceri	2.064.743	2.382.898	2.767.992	116
Profit (Pierdere)	1.023.334	87.742	(2.853.057)	N/A
ROE %	1,87	1,44	N/A	
ROA %	4,5	0,36	N/A	

CASA a achiziționat spații în clădirea din Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C unde își desfășoară activitatea, a renegociat tarifele de închiriere, majorându-le în acord cu programul de activitate al companiei.

Veniturile din închirierea spațiilor obținute în anul 2023 au crescut comparativ cu cele înregistrate în anii anteriori. Pierderea înregistrată în anul 2023 a rezultat, în principal, din reevaluarea investițiilor imobiliare deținute de companie.

1.2.5. Agrintens S.A.

Înființată în anul 2014, obiectul principal de activitate al companiei constă în cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi.

Proiectul are ca obiect înființarea și dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. În prezent, sunt în diverse stadii de dezvoltare fermele Viștea și Mândra – jud. Brașov, Popești și Rătești – jud. Argeș. La sfârșitul perioadei de raportare, suprafața plantată a fost de 105 ha.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	37.779.163	48.138.592	51.128.423	106
Cifra de Afaceri	8.078.047	11.252.760	6.141.515	55
Profit (Pierdere)	(1.881.934)	(1.047.466)	(9.371.721)	N/A
ROE %	N/A	N/A	N/A	
ROA %	N/A	N/A	N/A	

Pierderea înregistrată a fost cauzată de condițiile meteo extrem de adverse în sezonul 2023.

1.2.6. EVERLAND S.A.

Compania a fost înființată în anul 2014, cu scopul fructificării oportunităților investiționale din domeniul imobiliar. Compania deține active situate în zona centrală a municipiului Iași, cu un potențial semnificativ de dezvoltare imobiliară pe toate segmentele: rezidențial, office și comercial.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	49.770.950	52.901.642	57.198.057	108
Cifra de Afaceri	50.421	50.013	40.753	81
Profit (Pierdere)	1.602.167	2.624.785	3.437.582	131
ROE %	3,91	6,07	7,80	
ROA %	3,22	4,96	6,01	

Profitul înregistrat în anul 2023 a rezultat din reevaluarea investițiilor imobiliare deținute de companie.

Compania deține 100% din părțile sociale ale companiei A3 SNAGOV SRL, înființată în 2021, companie care activează în sectorul dezvoltare (promovare) imobiliară.

1.2.7. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022, urmând să desfășoare activități în domeniul agricol, pe terenul de 50 ha pe care îl deține în com. Săucești, jud. Bacău.

Compania pregătește documentația pentru accesare de fonduri nerambursabile privind înființarea unei plantații de afine de cultură și a unui spațiu logistic.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	3.848.314	3.171.877	82
Cifra de Afaceri	-	-	N/A
Profit (Pierdere)	(223.091)	(834.760)	N/A
ROE %	N/A	N/A	
ROA %	N/A	N/A	

1.2.8. A3 SNAGOV SRL

Compania a fost înființată în anul 2021, cu scopul fructificării oportunităților investiționale din domeniul imobiliar, părțile sale sociale fiind deținute integral de EVERLAND SA.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

Lei	2021	2022	2023	Evoluție 2023/2022 %
Total Active	6.298.324	6.305.129	7.387.829	117
Cifra de Afaceri	-	-	-	N/A
Profit (Pierdere)	(425)	(20.023)	929.621	N/A
ROE %	N/A	N/A	15,35	
ROA %	N/A	N/A	12,58	

1.2.9. Visionalfa Investments SA

Compania a fost înființată în luna august 2022, însă nu a început activitatea propriu-zisă pentru că proiectul avut în vedere nu s-a concretizat.

1.3. Influențe rezultate din operațiunile de consolidare

Tabelele de mai jos prezintă situația comparativă a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și a rezultatului global, pe baza cifrelor din situațiile financiare individuale și consolidate întocmite în conformitate cu prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

1.3.1. Situația comparativă a activelor la 31 decembrie 2023

Poziția financiară	Companie	Grup	Diferențe
Numerar și conturi curente	1.024.388	5.632.750	4.608.362
Depozite plasate la bănci cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	299.408.624	304.399.579	4.990.955
Depozite plasate la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	10.724.880	13.513.579	2.788.699
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	347.807.747	298.338.840	(49.468.907)
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.394.284	2.036.197.327	(204.196.957)
Titluri puse în echivalență	-	57.673.327	57.673.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	3.884.483	-
Obligațiuni la cost amortizat	17.555.243	35.692	(17.519.551)
Alte active financiare la cost amortizat	6.418.790	13.809.792	7.391.002
Stocuri	-	48.606.721	48.606.721
Alte active	515.601	1.645.933	1.130.332
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	212.738	4.957.804	4.745.066
Investiții imobiliare	4.109.000	152.216.264	148.107.264
Imobilizări corporale	10.435.507	70.355.482	59.919.975
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	3.320.774	11.754.681	8.433.907
Fond comercial	-	4.339.505	4.339.505
Imobilizări necorporale	402.983	1.009.148	606.165
Total active	2.946.215.042	3.028.370.907	82.155.865

1.3.2. Situația comparativă a datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2023

Poziția financiară	Companie	Grup	Diferențe
Împrumuturi	63.674.421	87.551.586	23.877.165
Datorii din contracte de leasing	3.303.893	10.713.608	7.409.715
Dividende de plată	49.950.267	49.998.003	47.736
Datorii privind impozitul pe profit curent	7.410.272	7.899.122	488.850
Datorii financiare la cost amortizat	1.267.195	11.974.027	10.706.832
Alte datorii	6.144.422	8.834.287	2.689.865
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.632.553	4.238.609	2.606.056
Datorii privind impozitul pe profit amânat	149.977.380	159.336.579	9.359.199
Total datorii	283.360.403	340.545.821	57.185.418
Capital social	499.988.637	499.988.637	-
Rezultatul reportat	1.153.588.929	1.172.329.499	18.740.570
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	11.305.777	21.072.031	9.766.254
Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	1.035.679.283	1.016.061.804	(19.617.479)
Acțiuni proprii	(66.642.400)	(66.642.400)	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	24.881.378	24.881.378	-
Alte elemente de capitaluri proprii	4.053.035	4.053.035	-
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății	2.662.854.639	2.671.743.984	8.889.345
Interese care nu controlează	-	16.081.102	16.081.102
Total capitaluri proprii	2.662.854.639	2.687.825.086	24.970.447
Total datorii și capitaluri proprii	2.946.215.042	3.028.370.907	82.155.865

1.3.3. Analiza comparativă a situației rezultatului global la 31 decembrie 2023

Poziție situația rezultatului global	Companie	Grup	Diferențe
<i>Venituri și câștiguri/(pierderi)</i>			
Venituri brute din dividende	143.419.181	143.451.798	32.617
Venituri din dobânzi	9.909.187	9.114.506	(794.681)
Alte venituri operaționale	1.163.202	38.524.286	37.361.084
Câștig net /(Pierdere netă) din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	39.332.779	43.701.375	4.368.596
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	5.490	139.168	133.678
Câștig net/ (Pierdere netă) din reevaluarea investițiilor imobiliare	37.290	2.063.182	2.025.892
Pierdere din activele imobilizate deținute în vederea vânzării	-	(32.863)	(32.863)
<i>Cheltuieli</i>			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	100.129	(1.586.845)	(1.686.974)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	-	356.483	356.483
(Constituiți)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	-	(395.720)	(395.720)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	(37.100.983)	(57.660.666)	(20.559.683)
Alte cheltuieli operaționale	(13.553.289)	(43.726.130)	(30.172.841)
Profit operațional	143.312.986	133.948.574	(9.364.412)
Cheltuieli de finanțare	(4.084.887)	(5.855.114)	(1.770.227)
	-	2.302.239	2.302.239
Profit înainte de impozitare	139.228.099	130.395.699	(8.832.400)
Impozitul pe profit	(14.494.674)	(16.219.088)	(1.724.414)
Profit net	124.733.425	114.176.611	(10.556.814)
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>			
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	1.530.984	3.549.175	2.018.191
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	414.997.141	435.670.706	20.673.565
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	416.528.125	439.219.881	22.691.756
Câștig net din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	(185.969)	(185.969)	-
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	(185.969)	(185.969)	-
Alte elemente ale rezultatului global - Total	416.342.156	439.033.912	22.691.756
Total rezultat global aferent	541.075.581	553.210.523	12.134.942

Ca urmare a aplicării prevederilor IFRS 9 ”Instrumente Financiare”, câștigurile sau pierderile din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii (acțiuni), în funcție de clasificarea lor, au fost reflectate fie în profit sau pierdere, în cazul activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL), fie direct în Rezultat reportat, în cazul activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI). În cazul instrumentelor de datorie (e.g. obligațiuni, unități de fond), ele au fost reflectate în profit sau pierdere.

În consecință, conducerea consideră ca indicator de performanță al Grupului Rezultatul net, incluzând alături de Profitul net și câștigul net realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

(Lei)	Companie	Grup	Diferențe
Profit net /(Pierdere netă)	124.733.425	114.176.611	(10.556.814)
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat în rezultat reportat	79.023.327	79.895.988	872.661
Rezultatul net	203.756.752	194.072.599	(9.684.153)

* reprezintă o reclasificare din alte elemente ale rezultatului global în rezultatul reportat

1.3.4. Criterii de recunoaștere, măsurare și evaluare a activelor financiare la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022

IFRS 9 "Instrumente Financiare" prevede o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afaceri în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare și caracteristicile fluxurilor de numerar.

În funcție de aceste criterii, activele financiare sunt clasificate în: Active financiare FVTPL, Active financiare FVTOCI și Active financiare evaluate la cost amortizat.

1.4. Dezvoltarea Grupului EVERGENT Investments

1.4.1. Obiectivele și strategia Grupului pentru anul 2024

Elementele cheie ale strategiei și politicii de investiții a EVERGENT Investments se bazează pe o alocare a resurselor care să asigure dezvoltarea durabilă a companiei și satisfacerea intereselor acționarilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

Politica de investiții solidă și susținută este baza creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate, element fundamental pentru consolidarea încrederii investitorilor. Investițiile EVERGENT Investments sunt în acțiuni ale companiilor listate la BVB, pe cei doi piloni principali, financiar-bancar și energie-industrial, și în dezvoltarea de proiecte de private equity în real-estate și agribusiness.

Politica predictibilă de dividend și programe de răscumpărare în beneficiul acționarilor EVERGENT Investments

În contextul unei volatilități accentuate a piețelor de capital, Consiliul de administrație urmărește să găsească un echilibru între necesitatea asigurării resurselor pentru susținerea programelor investiționale viitoare, așteptările acționarilor pe termen scurt, în ceea ce privește distribuirea de dividende și cele pe termen lung, referitoare la creșterea valorii activelor administrate și, implicit, a prețului acțiunii EVER.

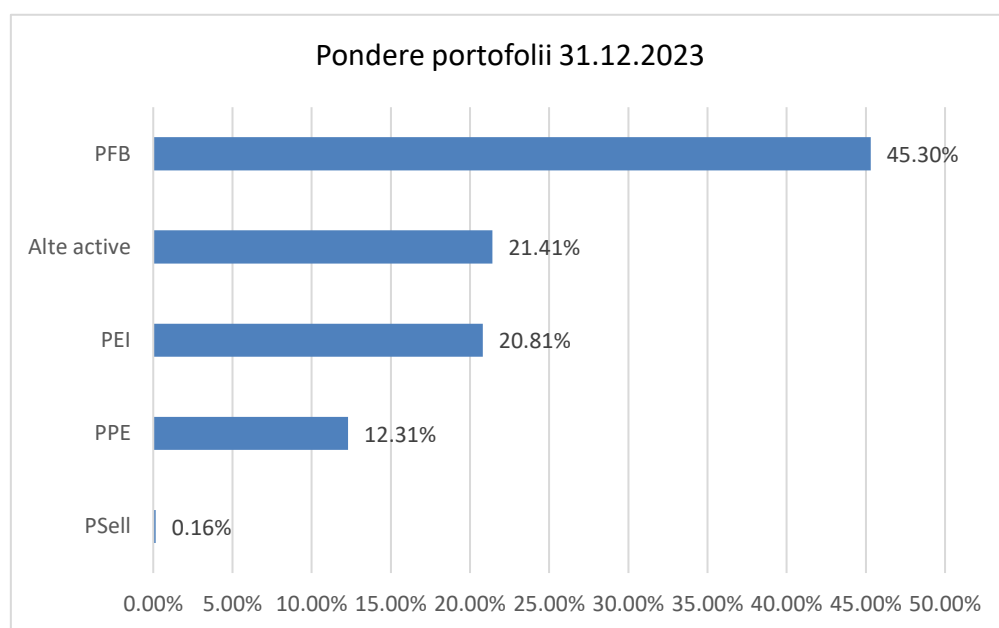
Compania are o politică predictibilă de dividend și desfășoară anual programe de răscumpărare care susțin lichiditatea acțiunilor EVER. Împreună cu dividendele, compania propune un mix pe care îl calibrează în fiecare an, atât în interesul acționarilor care doresc să marcheze profit, cât și în interesul celor care rămân acționari pe termen lung și beneficiază de o valoare crescută a activelor în timp. Mixul de politici care include alocarea de dividende și posibilitatea de a subscrie în cadrul unor Oferte publice de cumpărare (OPC), oferă un randament superior celui oferit în cazul distribuției clasice de dividende, remunerând capitalul investit la un nivel superior randamentelor oferite de alte plasamente.

Operațiuni de capital prin derularea unor noi programe de răscumpărare de acțiuni în scopul reducerii capitalului social dar și în scopul co-interesării managementului și angajaților, pentru creșterea eficienței actului de administrare și în acord cu reglementările legale AFIA/FIA privind remunerația variabilă.

Menținerea strategiilor definite pentru portofoliile de active:

- *Creștere* pentru portofoliul PRIVATE-EQUITY (PPE) - abordare de tip “private equity” în cadrul unor dețineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare).
- *Creșterea performanței* portofoliilor FINANCIAR – BANCAR (PFB) și ENERGIE – INDUSTRIAL (PEI) - portofolii listate care oferă lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- *Restructurare* pentru portofoliul SELL – vânzarea portofoliului istoric de acțiuni.

Pondere portofolii în valoarea totală a activelor la 31.12.2023:



1.4.2. Portofoliul PRIVATE EQUITY include și companiile din Grupul EVERGENT Investments

La data de 31 decembrie 2023, activele celor 8 filiale ale Grupului EVERGENT Investments înregistrau o valoare de 221,95 milioane lei, reprezentând 9,39% din activele totale ale Grupului EVERGENT Investments.

Conform *Strategiei și politicii de investiții*, EVERGENT Investments are o strategie de alocare mixtă a resurselor către piața de capital, în paralel cu implementarea unor proiecte de tip private equity care să asigure un plus de randament pe termen lung.

Investițiile în private equity vizează o abordare cu accent în sectoarele imobiliar și agribusiness în care sunt identificate oportunități cu potențial de creștere pe termen mediu-lung. Complementar se pot face investiții oportuniste în alte domenii de interes particular.

Investițiile indirecte în sectorul imobiliar, prin intermediul unei companii controlate de EVERGENT Investments, au în vedere toate ramurile - rezidențial, birouri, industrial, comercial, etc - fie prin dezvoltarea rezidențială a unor proprietăți cheie din portofoliul EVERGENT Investments, fie prin proiecte noi.

Reguli aplicate conform legislației AFIA

- ✓ Politica de investiții tip private equity este în acord cu strategia de investiții multianuală și cu limitele de risc legale și prudențiale ale EVERGENT Investments, fără a reprezenta principala politică investițională.
- ✓ EVERGENT Investments este acționar cu deținere de peste 90% în majoritatea companiilor necotate din portofoliu. În selectarea și monitorizarea investițiilor în companii necotate, EVERGENT Investments aplică un nivel ridicat de diligență, personalul deținând competențele și cunoștințele profesionale adecvate pentru activitățile specifice domeniului investițional: analize financiare, juridice, comerciale și tehnice, negocieri, încheiere de acorduri și contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile și procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportată lunar.

Abordarea de tip “private equity” presupune o implicare activă în proiecte antreprenoriale, care conduce la creșterea rentabilității activelor administrate și oferă posibilitatea de a compensa riscul unor posibile involuții ale participațiilor EVERGENT Investments în companii listate.

O parte din investițiile prezentate în paragrafele de mai jos se află în perioada de dezvoltare, iar altele parcurg în continuare perioada de maturitate a ciclului de viață a unei afaceri.

1.4.2.1. Agointens SA – Proiect cultură afine "Extindere FERMĂ AFINE"

(www.agointens.ro)

Agointens SA este o companie a cărei activitate constă în exploatarea și valorificarea culturilor de afine.

Descriere: Proiectul are ca obiect înființarea și dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. În prezent, sunt în diverse stadii de dezvoltare fermele din județul Brașov - Viștea și Mândra și județul Argeș - Popești și Rătești. La sfârșitul perioadei de raportare, suprafața plantată a fost de 105 ha.

Investiție EVERGENT Investments: 10,1 milioane euro.

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 05.04.2023 a aprobat:
 1. Situațiile financiare pentru anul 2022, însoțite de Raportul auditorului financiar independent, descărcarea de gestiune și indicatorii de performanță.
- ✓ AGEA din 06.04.2023 a aprobat:
 1. Majorarea capitalului social al Agointens SA cu suma de 1.750.000 de lei (contravaloarea a 350.000 de euro la un curs de 5 lei/euro) pentru finanțarea investiției „Extindere investiție fermă AFINE”, conform proiecțiilor financiare aprobate în AGEA/22.12.2022.
- ✓ AGEA din 21.04.2023 a aprobat:
 1. Revocarea Hotărârii nr. 3 aferentă punctelor 7 și 8 ale Convocatorului AGEA/05(06).04.2023 privind garanțiile corespunzătoare facilității de creditare, pe baza documentului de ofertă de creditare revizuit de bancă pe segmentul de garanții.

2. Aprobarea garanțiilor corespunzătoare facilității de creditare aprobată prin AGEA din 06.04.2023, prin care s-a dispus „Aprobarea contractării facilității de creditare tip credit de investiții, la valoarea de 1.500.000 de lei”, conform materialelor de fundamentare prezentate în AGEA.

✓ AGOA din 17.07.2023 a aprobat:

1. Alegerea Consiliului de administrație până la data de 31.10.2023

✓ AGEA din 18.07.2023 a aprobat:

1. Proiecțiile financiare actualizate în iulie 2023 și revizuirea indicatorilor aferenți ai proiectului „Extindere investiție fermă Afine”, inclusiv modificarea valorii IRR de la 15,7% la 14,3% conform reperelor tehnice din materialele de fundamentare ale punctelor de pe ordinea de zi a AGEA.
2. Majorarea capitalului social al Agointens SA cu suma maximă de 2.000.000 de lei (contravaloarea a 400.000 de euro la un curs de 5 lei/euro) pentru finanțarea investiției „Extindere investiție fermă Afine”, realizabilă în etape și supusă următoarelor principii:
 - a. Aport în numerar prin contribuția exclusivă a acționarului majoritar EVERGENT Investments SA în suma de 1.000.000 de lei, cu termen de subscriere și vărsare în termen de maxim 3 zile lucrătoare de la data adoptării Hotărârii AGEA.
 - b. Aport în numerar prin contribuția acționarilor, la solicitarea motivată a companiei, etapa de subscriere și vărsare urmând a se desfășura până la data de 31 decembrie 2023.
3. Majorarea capitalului social cu suma de 1.000.000 de lei, având ca scop finanțarea în prima etapă a activităților operaționale și de dezvoltare ale proiectului ”Extindere investiție fermă Afine”. Capitalul social se majorează de la 43.269.120 lei la 44.269.120 lei, prin emisiunea unui număr de 100.000 de acțiuni noi la valoarea nominală de 10 lei/acț, prin contribuția acționarului EVERGENT Investments SA.

✓ AGEA din 7.08.2023 a aprobat:

1. Contractarea de la Banca Transilvania unui credit pentru capital de lucru, prin Programul Rural Invest, în suma de 1.300.000 de lei, pe o perioadă inițială de 36 de luni, pentru cheltuieli curente ale companiei, în condițiile de creditare negociate cu banca și cu respectarea condițiilor prevăzute de OUG Nr. 24/2022 și de procedura de implementare și schema de ajutor de stat asociată programului, și a garanțiilor aferente.
2. Contractarea de la Banca Transilvania a unei facilități de creditare tip factoring de export fără regres, cu valoarea facilitate factoring de 170.000 EUR și a garanțiilor aferente.

✓ AGOA din 30.10.2023 a aprobat:

1. Alegerea unui nou Consiliu de administrație pentru un nou mandat de 4 ani.

✓ AGEA din 28.11.2023 a aprobat:

1. Ia act de proiecțiile financiare actualizate și revizuirea indicatorilor aferenți proiectului „dezvoltare ferme afine”.
2. Majorarea capitalului social cu suma de 2,5 milioane de lei pentru asigurarea finanțării activității companiei.

✓ AGEA din 15.12.2023 a aprobat:

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024.

1.4.2.2. EVERLAND SA – Proiect imobiliar Iași

Premise: Compania a fost înființată cu scopul fructificării oportunităților investiționale din domeniul

agribusiness–imobiliare, în vederea creării de valoare pentru acționari. Compania deține active situate în zona centrală a municipiului Iași, cu un potențial semnificativ de dezvoltare imobiliară pe toate segmentele: rezidențial, office și comercial:

- ✓ teren deținut în suprafață de cca 2,55 ha;
- ✓ clădire administrativă (P+8) cu o suprafață construită desfășurată de 4.000 mp.

Stadiu:

- ✓ PUZ aprobat în C.L. Iași în data de 28.02.2022
- ✓ Suprafața construită desfășurată maximă este de 83.000 mp, valoarea proiectului fiind estimată la peste 100 de milioane de euro;
- ✓ Compania deține 100% din părțile sociale ale companiei A3 SNAGOV SRL, înființată în 2021, companie care activează în sectorul dezvoltare (promovare) imobiliară.

Evenimente corporative:

AGOA din 06.04.2023:

1. Aprobarea Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2022, însoțite de Raportul auditorului financiar independent și a Raportului de activitate anual al Administratorului unic.
2. Aprobarea ca pierderea înregistrată în anul 2022 să fie recuperată din profiturile anilor viitori.
3. Aprobarea descărcării de gestiune a Administratorului unic pentru exercițiul financiar 2022.
4. Aprobarea programului de activitate și a Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2023.
5. Aprobarea indicatorilor de performanță (KPI) pentru administratorii companiei: realizat 2022, propunere pentru 2023.

1.4.2.3. CASA SA

Compania administrează active imobiliare proprii și prestează servicii de administrare ale imobilelor aflate în proprietatea EVERGENT Investments.

La data de 31 decembrie 2023 portofoliul de acțiuni al companiei este format din 42 de companii, din care 14 funcționale și 28 în faliment (provenite din portofoliul alocat din procesul de privatizare). Portofoliul imobiliar este format dintr-un număr de 13 active în orașe din zona Moldova.

Compania are încheiate următoarele acte juridice cu EVERGENT Investments:

- ✓ Contract de monitorizare a informațiilor și evenimentelor care privesc companiile din portofoliul EVERGENT Investments;
- ✓ Contract de prestări servicii de arhivare;
- ✓ Contract închiriere spații din Bacău și Iași aparținând EVERGENT Investments SA;
- ✓ Contract de prestări servicii administrare imobile aparținând EVERGENT Investments SA.

Evenimente corporative:

20.02.2023 – AGEA a aprobat:

Proiectul „Achiziție și reamenajare imobil Pictor Aman”, proiecțiile financiare și structura investiției, precum și achiziția etajelor 4 - 8).

Majorarea capitalului social al CASA SA cu aport în numerar al acționarului EVERGENT Investments SA, în valoare de 15,3 milioane de lei, fără prima de emisiune, pentru finanțarea investiției aferente proiectului, prin emisiunea unui număr de 6.120.000 de acțiuni noi cu valoarea nominală de 2,5

lei/acțiune.

Actualizarea și modificarea Actului constitutiv al companiei în conformitate cu noua valoare a capitalului social și deținerile de acțiuni.

21.04.2023 – AGOA a aprobat:

- 1.Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, însoțite de opinia auditorului financiar și de Raportul de activitate al Consiliului de administrație pentru anul 2022.
- 2.Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023.
- 3.Acordarea bonusului individual pentru anul 2022 pentru managementul companiei și criteriile de performanță (KPI) pentru managementul companiei pentru anul 2023.

29.09.2023 – AGOA a aprobat:

Revocarea mandatului unui administrator ca urmare a renunțării la mandat, începând cu data de 01.08.2023.

Alegerea unui nou membru al Consiliului de administrație

1.4.2.4. Mecaninca Ceahlău SA
(www.mecanicaceahlau.ro)

Compania produce echipamente agricole pentru prelucrarea solului și distribuie:

- (i) tractoare Steyr,
- (ii) echipamente de erbicidat Project și
- (iii) încărcătoare frontale Stoll.

Evenimente corporative:

20.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

30.05.2023 – AGOA a aprobat limitele generale de remunerație pentru administratorii și directorii companiei, conform Art.153 indice 18 din Legea nr. 31/1990 republicată și actualizată;
Prescrierea dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 stabilite prin AGOA din 22.04.2020, neridicate până la data de 13.07.2023 și înregistrarea lor în contabilitatea companiei conform reglementărilor aplicabile.

30.05.2023 - AGEA a aprobat ratificarea Hotărârii Consiliului de administrație nr. 1 din 13.04.2023, la solicitarea Băncii Transilvania, pentru prelungirea și majorarea scrisorii de contra-garanție și contractarea unei linii de credit, reprezentând 16,84% din total active imobilizate ale companiei, mai puțin creanțele și garanțiile aferente.

Achiziționarea unui sistem robotizat de sudare MIG/MAG în valoare de maxim 250.000 Euro la care se adaugă TVA.

Contractarea unui credit financiar/leasing în valoare de maxim 200.000 de Euro pentru finanțarea sistemului robotizat de sudură și acordarea mandatului Directorului general să reprezinte compania cu puteri depline și nelimitate în relația cu Banca și cu orice alte terțe instituții/persoane implicate, inclusiv în fața Notarului Public, fiind autorizat să îndeplinească orice formalități necesare, să prezinte, negocieze și semneze orice documente necesare, semnătura sa fiind pe deplin opozabilă

companiei.

Depunerea de către companie a unui dosar de finanțare prin programul PNRR a unui sistem fotovoltaic cu o capacitate de maxim 4,99 MWh.

Nivelul cumulată al garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 4.768.880 lei, reprezentând cumulată procentul de 21,78% din total active imobilizate ale companiei, mai puțin creanțele.

28.12.2023 – AGOA a aprobat direcțiile principale de activitate și a BVC pentru anul 2024.

1.4.2.5. REGAL SA

La data raportării, compania mai deține 3 spații comerciale plus sediul administrativ. În cursul anului 2023, EVERGENT Investments a anunțat tuturor celor interesați vânzarea pachetului de acțiuni reprezentând 93,89% din capitalul social al Regal S.A., societate de tip închis (nelistată), prin organizarea unor runde de licitație.

Evenimente corporative:

11.04.2023 - AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar, repartizarea de dividend pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

17.07.2023 – AGEA a aprobat: desființarea sediului secundar, actualizarea și modificarea actului constitutiv, vânzarea de active ale companiei.

1.4.2.6. EVER IMO SA

Compania deține în scopul dezvoltărilor imobiliare, în zona de Nord a Bucureștiului, două loturi de teren în suprafață totală de 3,5 ha și în zona semicentrală un lot de teren de 1,1 ha.

Evenimente corporative:

15.05.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023.

1.4.2.7. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022 pentru activități în domeniul agricol și energie regenerabilă, pe terenul de 50 ha pe care îl deține în comuna Săucești, jud. Bacău, urmând să înființeze o plantație de afine.

Evenimente corporative:

10.04.2023 – AGOA a aprobat raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2022, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2023

01.08.2023 – AGOA a aprobat revocarea mandatului unui administrator ca urmare a renunțării la mandat și numirea unui nou administrator.

1.4.2.8. Visionalfa Investments SA

Prin AGEA din 25.07.2023, compania și-a declarat starea de inactivitate fiscală pe o perioadă de 3 ani, începând cu data înregistrării mențiunii la ORC.

1.4.2.9. A3 SNAGOV SRL

Compania a fost înființată în Bacău în anul 2021, urmând să fructifice oportunitățile de investiții în domeniul imobiliar.

Evenimente corporative:

23.05.2023 – AGOA a aprobat bilanțul contabil, contul de profit și pierdere pentru anul 2022.

1.4.3 Implementarea programului investițional 2023

EVERGENT Investments a analizat și implementat investiții *conforme cu direcțiile și principiile enunțate în cadrul Programului de activitate 2023*, aprobat de către acționari în AGOA din 27 aprilie 2023.

mil. lei	Program de activitate 2023	Realizat la 31.12.2023	% realizare 31.12. 2023
Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:	305,2	197,24	64,6
• FINANCIAR-BANCAR	0	0,06	
• ENERGIE-INDUSTRIAL	260	174,27	
• PRIVATE – EQUITY	45,2	22,91	

1.5. Raportări privind actele juridice încheiate de EVERGENT Investments cu filialele (conform art. 108 al Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată):

Începând cu data de 28.08.2020, prin modificarea Legii nr. 24/2017, obligația de raportare a tranzacțiilor cu părți afiliate se aplică pentru tranzacțiile a căror valoare reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, față de pragul anterior de 50.000 de euro.

În perioada exercițiului financiar 2023 nu au fost tranzacții care să se încadreze în cerințele de raportare.

2. Analiza rezultatelor IFRS ale Grupului EVERGENT Investments

2.1. Indicatori cheie de natură financiară (prezentare comparativă)

2.1.1. Indicatori de lichiditate

Prin analiza indicatorilor de lichiditate se determină capacitatea unei companii de a-și onora, la un moment dat, obligațiile de plată asumate pe seama activelor curente. Termenul de lichiditate indică abilitatea unui activ de a fi transformat în bani, cu o pierdere minimă de valoare.

Indicatorul lichidității curente măsoară capacitatea companiei de a-și onora datoriile pe termen scurt. Indicatorul lichidității curente se calculează ca raport între activele curente ale companiei și datoriile sale pe termen scurt. Cu cât valoarea indicatorului de lichiditate curentă este mai mare, cu atât compania va avea o capacitate mai mare de a-și onora datoriile pe termen scurt, fără să apeleze la resurse de finanțare pe termen lung. În caz contrar, atunci când valoarea obținută este subunitară, compania va fi nevoită să apeleze la resurse de finanțare externe.

Independent de sectorul de activitate în care compania își desfășoară activitatea, valoarea considerată optimă pentru indicatorul de lichiditate curentă se situează în jurul valorii de 2. Pentru o interpretare corectă a nivelului ratei lichidității curente, aceasta trebuie comparată cu nivelul mediu pe ramură sau cu cel înregistrat de competitori.

Indicatorul lichidității imediate arată capacitatea companiei de a-și onora datoriile pe termen scurt prin intermediul celor mai lichide active curente ale companiei.

Denumire indicator	2021	2022	2023
Indicatorul lichidității curente	10,84	7,01	9,00
Indicatorul lichidității imediate	10,38	6,54	8,31

2.1.2. Indicatori de activitate

Indicatorii de activitate relevă eficiența cu care o companie își utilizează activele.

Indicatorul vitezei de rotație a activelor imobilizate se calculează ca raport între veniturile din activitatea curentă și activele imobilizate. Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea administrării activelor imobilizate prin analiza cifrei de afaceri obținută de o anumită cantitate de active imobilizate.

Indicatorul vitezei de rotație a activelor totale se calculează ca raport între cifra de afaceri și activele totale. Viteza de rotație a activelor totale analizează cifra de afaceri obținută de un anumit volum de active totale.

Denumire indicator	2021	2022	2023
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,07	0,10	0,10
Viteza de rotație a activelor totale	0,05	0,08	0,08

2.1.3. Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate reflectă eficiența activităților efectuate de către o companie în sensul

capacității acesteia de a genera profit din resursele disponibile.

Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) este calculată ca raport între profitul înaintea plății cheltuielilor cu dobânda și cu impozitul pe profit și capitalurile proprii.

Rentabilitatea capitalurilor proprii reprezintă unul dintre cei mai importanți indicatori folosiți în măsurarea performanțelor unei companii. Obiectivul principal al oricărei afaceri este maximizarea investițiilor făcute de către acționari. Prin urmare, o valoare mare a indicatorului ROE evidențiază faptul că investiția făcută de acționari a fost transformată într-un profit semnificativ de către managementul companiei.

Rentabilitatea activelor (ROA) este calculată ca raport între profitul net și activele totale ale companiei și măsoară eficiența utilizării activelor din punct de vedere al profitului.

Rentabilitatea activelor este, alături de rentabilitatea capitalului angajat, unul dintre cei mai importanți indicatori de rentabilitate ai unei companii.

Rezultatul pe acțiune de bază se determină ca raport între profitul sau pierderea netă a unei companii într-un exercițiu financiar și numărul de acțiuni ordinare în circulație existente în cursul perioadei.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat reprezintă, din punct de vedere financiar, un indicator important atunci când se compară rezultatele unei companii pe o anumită perioadă de timp sau atunci când se compară rezultatele obținute cu rezultatele altor companii din același sector de activitate.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI).

Grupul prezintă în situațiile financiare și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât, alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat o componentă a indicatorului de performanță al Grupului, Rezultatul net.

Denumire indicator	2021	2022	2023
ROE %	2,1	4,4	5,0
ROA %	2,0	4,2	3,8
Câștigul pe acțiune de bază (lei/acțiune) – profit pe acțiune	0,053	0,107	0,126
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune) – incluzând câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI	0,158	0,146	0,214
Dividend pe acțiune (lei/acțiune) – distribuite din cursul anului, din rezultatul anului anterior	0,043	0,065	0,09

2.1.4. Alți indicatori

Denumire indicator	2021	2022	2023
Perioada de recuperare a creanțelor	36,64	27,84	18,83
Perioada de rambursare a datoriilor	153,96	130,43	120,18
Grad de îndatorare (%)*	7,83	7,86	11,25
Rentabilitatea capitalului angajat (Capitaluri proprii & Împrumuturi) %	2,12	4,35	4,83

*Raportat la total datorii

3. Descrierea principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă Grupul EVERGENT Investments

3.1. Obiectivele și politicile de administrare a riscurilor, inclusiv politicile de acoperire ale acestora

Gestionarea riscurilor în cadrul Grupului se realizează într-un cadru metodologic consistent, constituind o componentă importantă a strategiei privind maximizarea profitului Grupului cu menținerea unei expuneri la risc acceptabile și respectarea reglementărilor legale. Formalizarea politicilor și procedurilor de administrare a riscurilor hotărâtă de conducerea Grupului este parte integrantă a obiectivelor strategice ale Grupului.

Activitatea investițională conduce la expunerea Grupului la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Grupul este expus sunt:

- Riscul de piață (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de preț);
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de credit și contrapartidă;
- Riscul de emitent
- Riscul operațional
- Riscul de durabilitate
- Alte riscuri (riscul de reglementare, riscul sistemic, riscul strategic, riscul reputațional, riscul manifestării unui conflict de interese, riscul asociat activităților desfășurate de filialele Grupului)
- Riscul aferent impozitării
- Riscul aferent mediului economic

Politica generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Grupului raportat la nivelul de risc la care acest este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Grupului. Grupul a implementat politici și proceduri de administrare și evaluare a riscurilor la care este expus. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul secțiunii dedicate fiecărui tip de risc.

3.1.1. Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutelor. Pentru administrarea eficientă a riscului de piață se utilizează proceduri de diligență în investiții și diligență în monitorizarea deținerilor din portofoliu, metode de analiză tehnică și fundamentală, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare și proceduri specifice cum ar fi, dar fără a se limita la acestea:

- monitorizarea permanentă a emitenților în piață și a caracteristicilor de risc/randament ale participațiilor din portofoliu
- diversificarea gamei de instrumente financiare și a sectoarelor de activitate
- administrarea activă a portofoliului de acțiuni tranzacționate prin achiziții și marcări la piață
- optimizarea raportului performanță/risc de piață
- evaluarea adecvată a participațiilor nelistate

- urmărirea contextului macroeconomic, politic și sectorial și adaptarea managementului riscului de piață la acest context
- urmărirea încadrării categoriilor de active din portofoliu în limitele legale
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de piață și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

- Analiză tehnică;
- Analize fundamentale – determinarea capacității emitentului de a genera profit;
- Analize comparative – determinarea valorii relative a unui emitent în raport cu piața sau cu alte companii similare;
- Analize statistice – determinându-se tendințe și corelații folosind istoricul prețurilor și volumelor tranzacționate.

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

Grupul este expus riscului de preț, existând posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Grupul se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau al nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Grupului sunt exprimate în moneda națională, prin urmare fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod semnificativ activitatea Grupului. Celelalte valute în care se efectuează operațiuni sunt EUR și USD.

Expunerea față de fluctuațiile cursului de schimb valutar se datorează în principal împrumuturilor depozitelor, acțiunilor și obligațiunilor în valută.

3.1.2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezultă din imposibilitatea de a onora, în orice moment, obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Grup.

Pentru administrarea eficientă a riscului de lichiditate, Grupul utilizează proceduri specifice în strânsă corelare cu politica de administrare a lichidităților și politica de investiții, cum ar fi, dar fără a se limita

la acestea:

- monitorizarea fluxului de numerar prin stabilirea intrărilor și ieșirilor așteptate de lichidități în cadrul anumitor perioade de timp;
- analiza capacității activelor din portofoliu de a fi tranzacționate pe piață și de a asigura lichiditățile efective necesare acoperirii obligațiilor suport și obiectivelor investiționale ale Grupului, prin dezinvestire;
- monitorizarea datoriilor și angajamentelor semnificative pe care Grupul le are în raport cu obligațiile sale suport;
- evaluarea fluxurilor de numerar așteptate, a neconcordanțelor dintre acestea și a capacității de contrabalansare a acestora în condiții de criză, potrivit unor scenarii de criză pe diferite orizonturi de timp;
- prevenirea și gestionarea situațiilor de criză prin achiziționarea cu precădere a instrumentelor financiare cu grad ridicat de lichiditate, diversificarea duratei instrumentelor cu venit fix etc;
- diligența adecvată în efectuarea plasamentelor monetare;
- asigurarea unei rezerve de lichiditate cu scopul de acoperire a nevoii suplimentare de lichiditate care poate apărea pe o perioadă scurtă de timp;
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de lichiditate și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit;
- monitorizarea sumelor datorate în contul împrumuturilor în numerar contractate în condițiile impuse de lege și a cheltuielilor cu dobânzile aferente împrumuturilor.

Instrumentele financiare ale Grupului pot include investiții în acțiuni care nu sunt tranzacționate pe o piață organizată și care, în consecință, pot avea o lichiditate redusă.

3.1.3. *Riscul de credit și contrapartidă*

Grupul este expus riscului de credit și contrapartidă ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de Grup. Grupul este expus riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în depozite bancare și în obligațiuni emise de municipalități sau companii comerciale, conturi curente și alte creanțe.

Pentru administrarea eficientă a riscului de credit și contrapartidă, Grupul utilizează proceduri specifice, în strânsă corelare cu politica de lichiditate și politica de investiții, cum ar fi, dar fără a se limita la acestea:

- diversificarea contrapartidelor;
- selectarea prudențială a băncilor în care sunt plasate lichiditățile în depozite bancare și conturi curente, pe baza unor criterii de bonitate adecvate;
- monitorizarea investițiilor efectuate de către OPCVM/FIA din portofoliu;
- investirea în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare se efectuează în baza unui due diligence în conformitate cu procedurile specifice de diligență în investiții;
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de credit și contrapartidă și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

3.1.4. *Riscul de emitent*

Grupul este expus riscului actual sau viitor de pierdere a valorii unui titlu din portofoliu ca urmare a

deteriorării situației sale economico-financiare, fie datorită condițiilor afacerii (nefuncționarea sau necorelarea activităților sale interne conform planului său de afaceri), fie datorită unor evenimente, tendințe și schimbări externe care nu au putut fi cunoscute și prevenite prin sistemul de control.

Riscul de concentrare asociat riscului de emitent reprezintă riscul de a suporta pierderi din diversificarea neadecvată (distribuția neomogenă) a expunerilor din portofoliul de titluri de capital pe termene, sectoare industriale, regiuni geografice sau emitenți.

Administrarea riscului de emitent se realizează prin utilizarea de proceduri specifice, cum ar fi, dar fără a se limita la acestea:

- asigurarea unui nivel ridicat de *diligentă* în selectarea și monitorizarea emitenților, concretizat în politici și proceduri specifice de administrare a portofoliului pe categorii de emitenți;
- monitorizarea și revizuirea periodică a emitenților în raport cu nivelul lor de expunere, dar și cu profilul de risc definit;
- evaluarea adecvată a participațiilor nelistate;
- implicarea activă în managementul emitenților în care Grupul deține poziție majoritară, promovând standarde înalte de bună guvernare corporativă;
- specializarea continuă a personalului implicat în administrarea portofoliului pe domenii distincte de activități, specifice fiecărui portofoliu;
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de emitent și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

3.1.5. Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni, cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare, sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Grupului.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

Administrarea eficientă a riscului operațional, obiectiv important la nivelul întregului Grup, se realizează de către toate compartimentele companiei prin utilizarea procedurilor specifice stabilite prin sistemul de control intern, cum ar fi, dar fără a se limita la acestea:

- perfecționarea și respectarea politicilor de administrare a riscurilor operaționale, precum și măsuri eficiente de tratare a cazurilor de nerespectare a acestor politici prin adoptarea măsurilor corective adecvate;
- adaptarea continuă a cadrului intern de reglementare și a proceselor interne astfel încât să fie asigurată conformitatea acestora atât cu cerințele ASF, cât și cu bunele practici în domeniu;
- procedurarea tuturor proceselor operaționale relevante din cadrul companiei și respectarea de către salariați a procedurilor de lucru;
- implementarea instrumentelor de control intern și îmbunătățirea acestora în activitățile curente, la nivelul fiecărui compartiment al Grupului;

- îmbunătățirea procesului de evaluare a factorilor interni și externi care ar putea afecta negativ performanța companiei, fluxurile de informație și obiectivele de conformitate ale acesteia;
- dezvoltarea aptitudinilor teoretice și profesionale ale resurselor umane prin intermediul cursurilor de instruire;
- dezvoltarea unei comunicări eficiente în vederea diseminării informației către personalul relevant și pentru ca întreg personalul să înțeleagă pe deplin și să adere la politicile și procedurile conexe atribuțiilor și responsabilităților specifice;
- auditarea internă/externă periodică a tuturor activităților desfășurate de Grup;
- asigurarea sănătății și securității în muncă a resurselor umane.

Subcategoriile ale riscului operațional: riscul aferent tehnologiei informației (IT), riscul aferent răspunderii profesionale, riscul de conformitate, riscul de model, riscul asociat activităților externalizate, riscul privind spălarea banilor și finanțarea terorismului

3.1.6. Riscul de durabilitate

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, dacă se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere, sau asupra reputației fondului.

Riscurile de durabilitate sunt integrate în clasificarea și gestionarea riscurilor la care Grupul este expus în activitățile sale de business.

Riscul de durabilitate se poate manifesta ca un risc propriu sau poate avea un impact și poate contribui semnificativ la alte categorii de riscuri, cum ar fi riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și contrapartidă, riscul de emitent sau riscul operațional.

Pentru administrarea eficientă a riscului de durabilitate, Grupul utilizează proceduri specifice, în strânsă corelare cu politica ESG a grupului și cea privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții.

Prevenirea și diminuarea riscului de durabilitate este un obiectiv important la nivelul întregului Grup, care se realizează prin:

- respectarea cerințelor legale aplicabile cu privire la abordarea problematicii ESG;
- dezvoltarea unei înțelegeri adecvate a problematicii ESG prin programe de pregătire continuă și perfecționare a personalului pe problematica ESG;
- luarea în considerare a factorilor ESG în principiile de organizare internă și în politicile și strategiile Grupului;
- proces procedurat de identificare, monitorizare și gestionare a riscurilor de durabilitate la nivelul activităților operaționale;
- stabilirea de limite privind riscurile de durabilitate, în limitele apetitului de risc declarat;
- stabilirea de sisteme de remunerare care să ia în considerare și managementul riscurilor ESG;
- includerea în politicile de gestionare a conflictelor de interese a celor care pot apărea ca urmare a integrării riscurilor de durabilitate în procesele și sistemele Grupului, precum și în controalele interne;
- includerea în cadrul politicilor de implicare a principiilor privind implicarea pe aspecte de durabilitate.

3.1.7. Alte riscuri la care este expus Grupul

Riscul de reglementare - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și a capitalului ca urmare a impactului semnificativ al unei schimbări în cadrul de reglementare asupra funcționării Grupului. Impactul se poate referi la: reducerea atractivității unui anumit tip de investiții, reducerea bruscă a expunerii pe emitenți strategici, creșterea semnificativă a costurilor în activitate etc.

Riscul sistemic – un risc este perceput ca fiind sistemic dacă acesta constituie o amenințare substanțială la adresa stabilității financiare și are potențialul de a conduce la consecințe negative serioase asupra piețelor și economiei reale. Grupul poate fi expus riscului sistemic datorită interconectării sale cu piețele și cu investitorii. Obiectivul Grupului este de a anticipa și a se proteja de aceste eventuale efecte negative prin simulări de criză, planuri de continuitate și prin instituirea de limite de expunere la riscurile relevante.

Riscul strategic - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri. Obiectivul Grupului este de a asigura un cadru adecvat pentru gestionarea riscurilor strategice, prin corelarea obiectivelor strategice cu mijloacele și metodele utilizate pentru a ajunge la aceste obiective, resursele necesare, precum și calitatea procesului decizional.

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele evoluției economice interne și internaționale care pot avea un impact asupra sectorului financiar din România. În anul 2023, Grupul a adoptat toate măsurile necesare pentru desfășurarea activității în condițiile existente pe piața financiară, prin adecvarea politicii investiționale și monitorizarea permanentă a fluxurilor de numerar.

Riscul reputațional - riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Grupului de către acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere. Prevenirea și diminuarea riscului reputațional se realizează, fără a se limita la acestea, prin aplicarea corespunzătoare a normelor proprii de etică, confidențialitate, precum și a reglementărilor în vigoare referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor, elaborarea unei forme adecvate de prezentare/comunicare a materialelor informative și a celor de promovare a activității Grupului și stabilirea procedurii de lucru și a competențelor de luare a deciziilor în cazul unei situații de criză.

Riscul manifestării unui conflict de interese – risc de pierderi datorat oricărei situații în care interesele Grupului sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora. Grupul asigură un cadru eficient și unitar pentru procesele de prevenire și evitare a conflictului de interese și adoptă măsuri și reguli în vederea evitării conflictelor de interese.

Riscul asociat activităților desfășurate de filialele Grupului – riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului sau a reputației Grupului, datorită unor evenimente negative concretizate la nivelul companiilor din cadrul Grupului. Pentru gestionarea acestui risc, companiile din cadrul grupului includ în rapoartele trimestriale de activitate informații cu privire la riscurile relevante la care sunt expuse, modul de gestionare și eventualele măsuri de prevenire și diminuare a acestora.

3.1.8. Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor interpretări diverse și modificări permanente care pot fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta poziții diferite față de poziția Grupului și pot calcula dobânzi și penalități fiscale. Deși impozitul aferent unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari, în funcție de interpretările autorităților fiscale.

În plus, Guvernul României are în subordine un număr de agenții autorizate să controleze atât entități românești, cât și străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt în mare măsură similare cu cele desfășurate în multe alte țări, dar se pot extinde și asupra unor arii legale sau de reglementare în care autoritățile românești pot fi interesate.

Declarațiile privind impozitele și taxele pot fi supuse controlului și revizuirii pe o perioadă de cinci ani, în general după data depunerii lor. În conformitate cu reglementările legale în vigoare în România, perioadele controlate mai pot fi supuse în viitor unor verificări adiționale.

Conducerea Grupului consideră că a calculat și înregistrat corect taxele, impozitele și alte datorii către statul român. Cu toate acestea, există un risc ca autoritățile să aibă o poziție diferită de a Grupului.

În ceea ce privește filialele, inspecțiile fiscale au vizat arii specifice.

3.1.9. Riscul aferent mediului economic

Conducerea Grupului este preocupată să estimeze natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România și care va fi efectul acestora asupra situației financiare și a rezultatului operațional și de trezorerie al Grupului.

Conform Raportului BNR asupra inflației din noiembrie 2023, o sursă amplă de riscuri și incertitudini rămân implicațiile pe multiple planuri, dar în principal cele de ordin economic, ale războiului din Ucraina și sancțiunile asociate și absorbția fondurilor europene, în special a celor aferente programului “Next Generation EU”. Recent, acestora li s-au adăugat tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu.

Atât în ceea ce privește evoluția activității economice, cât și cea a inflației, situația de ansamblu rămâne una marcată de fragilitate și de numeroase incertitudini. Într-o perioadă cu multiple crize la nivel global, fiecare cu potențial de a induce consecințe adverse ample și, cu atât mai mult, în situația suprapunerii efectelor acestora, principalele surse de riscuri și incertitudini provin în continuare din sfera evoluțiilor geopolitice.

Piața imobiliară din România se va prezenta ca un mediu dinamic, dar cu previziuni rezervate și incertitudini considerabile.

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele unei crize care ar avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra situațiilor financiare, însă consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Grupului în condițiile curente de piață.

3.2. Expunerea la riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul fluxului de trezorerie.

3.2.1. Expunerea la riscul de piață

Expunerea la riscul de preț

Grupul este expus riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere și activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. La 31 decembrie 2023, 88% din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Grup (31 decembrie 2022: 87%) reprezentau investiții în companii ce erau incluse în indicele BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea free floatului celor mai lichide companii românești de pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ar conduce la o creștere a profitului după impozitare cu 25.060.463 lei (31 decembrie 2022: 23.418.411 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 176.182.395 lei (31 decembrie 2022: cu 145.150.26 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Grupul deține acțiuni în companii care operează în diferite sectoare de activitate, astfel:

	31 decembrie 2023	%	31 decembrie 2022	%
Activități financiare, bancare și de asigurări	1.336.062.169	65	998.680.935	59
Industria gazelor naturale	63.650.948	3	248.648.907	15
Fabricarea și întreținerea mijloacelor de transport	202.178.681	10	177.917.240	11
Industria petrolieră	66.865.419	3	122.045.217	7
Dezvoltare (promovare) imobiliară	340.363.310	17	56.512.758	4
Industria energetică	7.680.000	0	37.945.196	2
Comerț cu ridicata, cu amănuntul, turism și restaurante	4.950.984	0	19.173.213	1
Industria alimentară	19.946.352	1	7.321.768	1
Industria IT&C	7.930.382	1	6.118.695	0
Fabricarea de mașini, utilaje și echipamente	5.184.452	0	4.790.940	0
Industria textilă	-	0	3.166.185	0
Transport, depozitare, comunicații	1.101.390	0	1.996.157	0
Industria materialelor de construcții	2.959.203	0	1.543.829	0
Altele	1.281.535	0	1.357.424	0
TOTAL	2.060.154.825	100	1.687.218.464	100

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 31 decembrie 2023 Grupul deținea preponderent acțiuni în companii care activează în domeniul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 59% din total portofoliu (31 decembrie 2022: 64%).

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, majoritatea activelor și datoriilor Grupului nu sunt purtătoare de dobândă. Drept urmare, Grupul nu este afectat semnificativ de riscul fluctuațiilor

ratei de dobândă. Excedentul de numerar sau de alte disponibilități bănești asimilate este investit în principal în depozite bancare pe termen scurt, cu maturitatea inițială între 1- 12 luni. În plus, Grupul a investit, nesemnificativ, în obligațiuni corporative și municipale cu dobândă fixă sau variabilă.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii, riscul de rată a dobânzii fiind nesemnificativ.

Următoarele tabele prezintă expunerea Grupului la riscul de rată a dobânzii.

În Lei	Valoare netă la 31 decembrie 2023	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare						
Numerar și conturi curente	5.632.750	5.623.058	-	-	-	9.692
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mică de 3 luni	304.399.579	134.891.153	169.508.426	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mare de 3 luni	13.513.579	11.033.156	574.438	1.905.985	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	-	-	-	-	298.338.840
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	-	-	-	-	2.036.197.327
Titluri puse în echivalență	57.673.327	-	-	-	-	57.673.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	3.371	-	8.820	23.501	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	-	-	-	-	13.809.792
Total active financiare	2.733.485.369	151.550.738	170.082.864	5.799.288	23.501	2.406.028.978
Datorii						
Împrumuturi	87.551.586	81.127.061	6.300.000	124.525	-	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	154.733	312.729	1.424.842	8.821.304	-
Dividende de plată	49.998.003	-	-	-	-	49.998.003
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	-	-	-	-	11.974.027
Total datorii financiare	160.237.224	81.281.794	6.612.729	1.549.367	8.821.304	61.972.030

În Lei	Valoare netă la 31 decembrie 2022	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare						
Numerar și conturi curente	7.838.826	7.825.212	-	-	-	13.614
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	120.630.869	113.108.136	7.522.733	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	3.088.189	537.898	2.515.199	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	-	-	-	-	279.782.253

În Lei	Valoare netă la 31 decembrie 2022	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	-	-	-	-	1.673.533.619
Titluri puse în echivalență	55.371.088	-	-	-	-	55.371.088
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	24.127	3.957.920	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	3.594	-	8.820	35.247	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	-	-	-	-	19.884.188
Total active financiare	2.167.211.837	124.025.131	8.060.631	2.548.146	3.993.167	2.028.584.762
Datorii						
Împrumuturi	11.818.565	11.397.488	-	421.077	-	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	119.643	233.983	993.545	7.762.206	-
Dividende de plată	43.029.452	-	-	-	-	43.029.452
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	-	-	-	-	11.363.910
Total datorii financiare	75.321.304	11.517.131	233.983	1.414.622	7.762.206	54.393.362

Impactul asupra profitului net al Grupului al unei modificări de +/- 100 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de +/- 500 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este de -/+ 1.532.023 lei (31 decembrie 2022: -/+ 480.230 lei).

Expunerea la riscul valutar

Activele exprimate în lei și în alte valute la datele de 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt prezentate în tabelele următoare.

În Lei	Valoarea netă la 31 decembrie 2023	Lei	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	5.632.750	5.580.247	44.891	7.612
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	304.399.579	303.909.431	490.148	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	13.513.579	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	297.264.619	1.074.221	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	2.036.197.327	-	-
Titluri puse în echivalență	57.673.327	57.673.327	-	-
Obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	3.884.483	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	35.692	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	13.782.298	27.494	-
Total active financiare	2.733.485.369	2.727.956.520	5.521.237	7.612
Împrumuturi	87.551.586	23.752.640	63.798.946	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	2.527.221	8.186.387	-
Dividende de plată	49.998.003	49.998.003	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	5.326.292	6.647.735	-
Total datorii financiare	160.237.224	81.604.156	78.633.068	-

În Lei	Valoarea netă la 31 decembrie 2022	Lei	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	7.838.826	6.698.089	1.127.525	13.212
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	120.630.869	111.915.373	8.715.496	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	6.141.286	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	278.419.233	1.363.020	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.673.533.619	-	-
Titluri puse în echivalență	55.371.088	55.371.088	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	3.982.047	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	47.661	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	19.487.585	396.603	-
Total active financiare	2.167.211.837	2.151.613.934	15.584.691	13.212
Împrumuturi	11.818.565	11.397.488	421.077	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	919.489	8.189.888	-
Dividende de plată	43.029.452	43.029.452	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	3.542.686	7.821.224	-
Total datorii financiare	75.321.304	58.889.115	16.432.189	-

Impactul net asupra profitului Grupului a unei modificări de +/- 15% a cursului de schimb Leu/EUR coroborată cu o modificare de +/- 15% a cursului de schimb Leu/USD, la 31 decembrie 2023, toate celelalte variabile rămânând constante, este de -/+ 9.211.132 lei (31 decembrie 2022: -/+ 105.120 lei).

3.2.2. Expunerea la riscul de credit

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul nu deținea, în general, garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale riscului de credit. La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Grupul nu a înregistrat active financiare restante, cu excepția unor solduri de creanțe comerciale sau din debitori diverși.

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 341.259.369 lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 158.507.133 lei), incluzând conturi curente și depozite la bănci, obligațiuni și alte active financiare la cost amortizat, și poate fi analizată după cum urmează:

Expuneri din depozite și conturi curente

	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Banca Transilvania	Moody's: Baa2 (2022: Fitch: BB+)	187.434.085	118.923.409
EximBank	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	111.451.754	529
Banca Comercială Română	Fitch: BBB+	20.524.471	543.713
Garanti Bank	Fitch: BB-	2.053.432	4.651.888
Raiffeisen Bank	Moody's: Baa1	1.439.376	5.986.235
BRD - Groupe Societe Generale	Fitch: BBB+	673	2.829.657
CEC Bank	Fitch: BB	-	7.110
Alte bănci comerciale	Fără rating	643.213	1.662.807
Total disponibilități la bănci		323.547.004	134.605.348
Numerar		16.506	17.744
Total numerar și conturi curente și depozite plasate la bănci (valori brute), din care:		323.563.510	134.623.092
Numerar și conturi curente		5.632.756	7.838.857

	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		304.415.915	120.637.934
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		13.514.839	6.146.301
<i>Pierdere de credit așteptată, din care aferentă:</i>		(17.602)	(12.111)
Conturilor curente		(6)	(31)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		(16.336)	(7.065)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(1.260)	(5.015)
TOTAL numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci		323.545.908	134.610.981

Expuneri din obligațiuni la cost amortizat

	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni municipale Bacău	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	35.711	47.694
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută		35.711	47.694
Pierdere de credit așteptată		(19)	(33)
Total obligațiuni la cost amortizat		35.692	47.661

Expuneri din obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni Autonom Service	Fitch: B+	3.884.483	3.982.047
Total		3.884.483	3.982.047

Active financiare la cost amortizat

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanța asupra AAAS	48.762.677	48.756.218
Creanțe comerciale	9.522.175	12.644.936
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	5.000.000	8.500.000
Dividende de încasat	281.373	-
Avansuri la Depozitarul Central pentru plata dividendelor către acționari	859.628	1.051.798
Avansuri acordate furnizorilor	104.961	788.684
Alte active financiare la cost amortizat	8.045.209	5.229.908
<i>Ajustări pentru pierdere de credit așteptată</i>	<i>(58.766.231)</i>	<i>(57.087.356)</i>
Total	13.809.792	19.884.188

Alte active la cost amortizat includ, în principal, creanța Companiei asupra Autorității pentru Administrarea Activelor Statului (“AAAS”), creanțe comerciale, debitori diverși și avansuri acordate furnizorilor.

Ajustările pentru pierdere de credit așteptată sunt aferente, în principal, creanțelor asupra AAAS din litigii câștigate definitiv pe care le acoperă integral, și aferente unei părți a creanțelor comerciale.

Suma reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii ale Companiei a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

3.2.3. Riscul de lichiditate

Structura activelor și datoriilor Grupului a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023, cât și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, astfel:

31 decembrie 2023	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	< 1 lună	1 - 3 luni	3 - 12 luni	> 1 an	Fără maturitate prestabilă
Active financiare							
Numerar și conturi curente	5.632.750	5.632.750	5.632.750	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	304.399.579	306.482.595	135.204.548	171.278.047	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	13.606.106	11.070.000	580.599	1.955.507	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	298.338.840	298.338.840	-	-	-	-	298.338.840
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	2.036.197.327	-	-	-	-	2.036.197.327
Titluri puse în echivalență	57.673.327	57.673.327	-	-	-	-	57.673.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	4.033.205	-	-	4.033.205	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	40.084	3.608	-	10.594	25.882	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	13.809.792	11.643.368	522.491	1.283.896	316.513	43.524
Total active financiare	2.733.485.369	2.735.814.026	163.554.274	172.381.137	7.283.202	342.395	2.392.253.018
Datorii financiare							
Împrumuturi	87.551.586	94.442.874	702.882	1.261.839	13.998.326	78.479.827	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	13.156.787	199.683	399.407	1.790.041	10.767.656	-
Dividende de plată	49.998.003	49.998.003	49.998.003	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	11.974.027	6.356.562	5.230.232	31.857	355.376	-
Total datorii financiare	160.237.224	169.571.691	57.257.130	6.891.478	15.820.224	89.602.859	-
Active financiare nete	2.573.248.145	2.566.242.335	106.297.144	165.489.659	(8.537.022)	(89.260.464)	2.392.253.018

31 decembrie 2022	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	< 1 lună	1 - 3 luni	3 - 12 luni	> 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare							
Numerar și conturi curente	7.838.826	7.838.826	7.838.826	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	120.630.869	120.957.880	113.882.393	7.075.487	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	6.245.807	3.106.234	540.543	2.599.030	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	279.782.253	279.782.253	-	-	-	-	279.782.253
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.673.533.619	-	-	-	-	1.673.533.619
Titluri puse în echivalență	55.371.088	55.371.088	-	-	-	-	55.371.088
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	4.286.530	-	-	152.000	4.134.530	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	58.493	3.947	-	11.560	42.986	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	19.884.188	18.180.879	1.225.462	232.321	199.219	46.307
Total active financiare	2.167.211.837	2.167.958.684	143.012.279	8.841.492	2.994.911	4.376.735	2.008.733.267
Datorii financiare							
Împrumuturi	11.818.565	14.316.954	291.861	570.387	4.503.234	8.951.472	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	10.808.580	142.230	280.954	1.172.775	9.212.621	-
Dividende de plată	43.029.452	43.029.452	43.029.452	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	11.363.910	3.285.434	7.197.391	567.535	313.550	-
Total datorii financiare	75.321.304	79.518.896	46.748.977	8.048.732	6.243.544	18.477.643	-
Active financiare nete	2.091.890.533	2.088.439.788	96.263.302	792.760	(3.248.633)	(14.100.908)	2.008.733.267

3.2.4. Expunerea la riscul fluxului de trezorerie

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar net rezultat din activități de exploatare	238.214.358	36.402.627
Numerar net utilizat în activități de investiții	(23.697.069)	(13.119.340)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(34.666.845)	(83.425.150)
Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar	179.850.444	(60.141.863)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	128.186.394	188.328.257
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	308.036.838	128.186.394

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar în casierie	16.506	17.744
Conturi curente la bănci	5.616.250	7.821.161
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	302.404.082	120.347.489
Numerar și echivalente de numerar	308.036.838	128.186.394

3.3. Principalele riscuri și incertitudini 2024

Pe plan local, principalele elemente care ar putea susține creșterea prețurilor acțiunilor companiilor listate la BVB în 2024 sunt scăderea dobânzilor de către BCE și BNR, începând din semestrul II, distribuțiile de dividende cu randamente ridicate ale unor companii, trecerea pieței românești de capital în categoria celor emergente conform clasificărilor MSCI și majorarea contribuțiilor la fondurile de pensii private Pilon II.

Evenimente importante ar fi includerea BVB în cadrul piețelor emergente de către MSCI și lansarea Contrapărții Centrale. Acestea ar putea crește semnificativ lichiditatea, atractivitatea și evaluarea pieței locale. Includerea BVB în indicele MSCI va atrage atenția investitorilor internaționali asupra pieței de capital românești, oferind o garanție a maturității și stabilității acesteia. Totodată, lansarea Contrapărții Centrale va oferi noi instrumente investitorilor, va îmbunătăți eficiența tranzacțiilor și va da posibilitatea de a reduce riscul prin hedging, aspecte importante pentru atragerea unui număr mai mare de investitori instituționali și pentru creșterea încrederii în piața locală.

Contribuțiile la pensiile private obligatorii cresc de la 3,75% la 4,75%, astfel încât fondurile de pensii vor avea la dispoziție mai mult numerar pentru investiții pe piața de capital. Pe de altă parte, alegerile din țara noastră și din plan internațional ar putea genera volatilitate în piață. Anul electoral 2024 va aduce o probabilitate redusă de măsuri de corecție a deficitului, iar nevoile de finanțare ale statului vor fi semnificative, inclusiv datorită unor scadențe de euroobligațiuni.

BVB va fi probabil influențată de evoluția piețelor globale care vor determina costurile de finanțare pentru datoria Statului, dar și atractivitatea pentru investiții pe piața de capital românească.

Reziliența sistemului financiar continuă să fie testată de contextul macroeconomic și geopolitic incert, determinat de riscurile privind un nivel al inflației peste așteptări sau o încetinire mai pronunțată a economiei. Sentimentul optimist al investitorilor este deja reflectat în prețurile acțiunilor, iar riscurile geopolitice sunt în creștere din cauza continuării războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea la nivel regional a conflictului din Orientul Mijlociu, cu implicații adverse asupra piețelor de mărfuri și a lanțurilor de aprovizionare de la nivel mondial, comerțul internațional fiind deja fragmentat în urma șocurilor anterioare. Temerile privind amploarea, durata și impactul conflictului din Orientul Mijlociu se reflectă și piața petrolului.

Într-un scenariu ipotetic ce ar implica extinderea în plan regional a conflictului din Orientul Mijlociu,

Banca Mondială estimează o majorare a prețurilor petrolului la valori cuprinse între 140 și 157 de dolari pe baril (față de o medie de 81 de dolari pe baril pentru anul 2024 în scenariul neescaladării conflictului). Până în prezent, efectele conflictului pe piețele globale de mărfuri au fost limitate, cele mai semnificative creșteri de prețuri înregistrându-se pe piața gazelor naturale din Europa (+32,2 % în perioada 7-31 octombrie 2023), reflectând o primă de risc geopolitic, mai degrabă, decât întreruperi la nivelul lanțului de aprovizionare.

La prima ședință de politică monetară din 2024, Rezerva Federală (FED) a menținut rata de dobândă de referință la nivelul de 5,25% - 5,50% și a semnalat că probabilitatea inițierii procesului de ajustare în scădere la următoarea ședință din luna martie este redusă.

În 2024, an electoral, probabilitatea ca administrația americană să ia măsuri de corecție a deficitului bugetar este mică, ba dimpotrivă, este probabil ca aceasta să reacționeze prompt la orice semn că economia americană ar putea să cadă în recesiune.

Pentru economia globală, FMI estimează o rată de creștere de 2,9 % pentru anul 2024. La nivelul țărilor dezvoltate, se remarcă evoluția favorabilă a economiei SUA, prognoza FMI fiind revizuită ascendent cu 0,5 % pentru anul 2024, spre deosebire de așteptările pentru zona euro, pentru care perspectivele au fost revizuite în scădere cu 0,3 % în anul 2024.

4. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

4.1. EVERGENT Investments SA

4.1.1. Finalizarea Ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 – rapoarte curente din 19.01.2023 și din 25.01.2023 furnizate pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

- ✓ Perioada de derulare a ofertei: 08.01.2024 – 19.01.2024
- ✓ Indicele de alocare stabilit în cadrul ofertei: 0,0409086221.
- ✓ Numărul și procentul reprezentat de valorile mobiliare depuse în cadrul ofertei: 244.447.246 de acțiuni, reprezentând 25,42% din capitalul social;
- ✓ Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor cumpărate: 14.500.000 de lei.

4.1.2. Accesarea de facilități de credit pentru valorificarea oportunităților de piață

În acest scop, s-a prelungit facilitatea de credit revolving sub formă de overdraft, în valoare maximă de 19.200.000 de euro, pentru o perioadă de 12 luni și s-a contractat o nouă facilitate de credit revolving sub forma unui plafon de credite pe obiect, în valoare maximă de 10 milioane de euro, pentru o perioadă de 24 de luni, din care 12 luni perioadă de tragere.

4.2. Mecanica Ceahlău SA - nu este cazul.

4.3. Regal SA – nu este cazul.

4.4. Agrintens SA – majorare capital social cu 7,650 milioane de lei.

4.5. Everland SA – nu este cazul.

4.6. EVER IMO SA – majorare capital social cu aport în natură și numerar cu 7,075 milioane de lei.

4.7. Casa SA – majorare capital social cu aport în natură cu valoarea de 1,109 milioane de lei; vânzare de imobil către EVERGENT Investments în valoare de 5,442 milioane de lei; achiziție imobil de la EVERGENT Investments în valoare de 7,572 milioane de lei.

4.8. EVER Agribio SA – nu este cazul.

4.9. Visionalfa Investments SA – nu este cazul.

4.10. A3 Snagov – majorare capital social cu 0,25 milioane de lei.

5. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni de către Grupul EVERGENT Investments

1. În conformitate cu hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2/28.04.2022, în perioada 22.12.2022 – 06.01.2023 s-a derulat oferta publică de cumpărare acțiuni proprii, pentru un număr de 19.625.000 de acțiuni, la prețul de cumpărare de 1,41 lei/acțiune, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

Oferta a fost un succes din perspectiva interesului manifestat de investitori, indicele de alocare fiind de 0,0908835825.

2. Adunarea generală extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments a adoptat Hotărârea nr. 2 din 27.04.2023, prin care:

- aprobă Programele 8 și 9 de răscumpărare a acțiunilor proprii, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

a) Scopul programelor: Compania va răscumpăra acțiuni în vederea derulării de programe de tip “stock option plan” (Programul 8), precum și pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor (Programul 9).

b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate: (i) maxim 9.200.000 de acțiuni prin operațiuni în piață (0,956% din capitalul social înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Companiei, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 8) și (ii) maxim 10.000.000 de acțiuni (1.039% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 9).

c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.

d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.

e) Durata fiecărui Program: maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.

f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale companiei, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2022, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

- împuternicește Consiliul de administrație și, în mod individual, membrii acestuia pentru adoptarea tuturor deciziilor necesare în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârii, incluzând parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea programelor, aplicarea criteriilor de alocare, determinarea beneficiarilor și a numărului de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni, perioada de exercitare a drepturilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.

I. Prima etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 11.07.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:

- ✓ Perioada: 17.05.2023 – 11.07.2023;
- ✓ Număr total acțiuni răscumpărate: 1.000.000, reprezentând 0,104% din capitalul social;
- ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,2587 lei/acțiune;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 1.258.686,64 lei
- ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
- ✓ Intermediar: BT Capital Partners.

II. A doua etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 13.10.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:

- ✓ Perioada: 13.07.2023 – 12.10.2023;
- ✓ Număr total acțiuni răscumpărate: 3.500.000, reprezentând 0,3639% din capitalul social;
- ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,1943 lei/acțiune;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 4.179.938,88 lei
- ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
- ✓ Intermediar: BT Capital Partners.

III. A treia etapă a programului 8 de răscumpărare (raport curent din 28.11.2023) – rezultate cumulate ale operațiunilor derulate:

- ✓ Perioada: 16.10.2023 – 28.11.2023;
- ✓ Număr total acțiuni răscumpărate: 4.700.000, reprezentând 0,4886% din capitalul social;
- ✓ Preț mediu de răscumpărare: 1,2198 lei/acțiune;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate: 5.732.949,64 lei
- ✓ Scopul: Răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”;
- ✓ Intermediar: BT Capital Partners.

IV. Inițierea Ofertei publice de cumpărare acțiuni EVER - program de răscumpărare 9 (raport curent din 29.11.2023 și Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023)

Prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023, a fost aprobată oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments SA, având caracteristicile principale:

- ✓ Numărul acțiunilor care fac obiectul ofertei: 10.000.000, ce reprezintă 1,0398% din capitalul social;
- ✓ Prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune;
- ✓ Perioada de derulare: 08.01.2024 – 19.01 2024;
- ✓ Intermediarul ofertei: BT Capital Partners;
- ✓ Locurile de subscriere: conform documentului de ofertă afișat pe site www.evergent.ro.
- ✓ Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27.04.2023.

Operațiunile fac parte din mixul de politici EVERGENT Investments care include programe de răscumpărare și alocare de dividende ce asigură un randament superior capitalului investit față de alte tipuri de plasamente.

6. Guvernanța corporativă

6.1. Codul de guvernanță corporativă

([www.evergent.ro/despre noi/Codul de guvernanță corporativă](http://www.evergent.ro/despre-noi/Codul-de-guvernanță-corporativă))

Codul de guvernanță al EVERGENT Investments este aliniat la prevederile Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (Reg. ASF nr. 2/2016), Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, principiilor OECD de guvernanță corporativă, precum și celor mai bune practici în materie.

6.1.1. Structura și modul de funcționare al organelor de administrație și conducere

6.1.1.1. Adunarea generală a acționarilor – Adunarea generală a acționarilor (AGA) este organul suprem de deliberare și decizie al EVERGENT Investments și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului constitutiv al companiei. Adunările generale ordinare și extraordinare sunt convocate de către Consiliul de administrație în conformitate cu prevederile legale și statutare. Lucrările ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA. Adunarea generală a acționarilor adoptă hotărâri pe baza unor proiecte propuse de către Consiliul de administrație și/sau acționari. Hotărârile AGA, semnate de președintele de ședință, sunt raportate către ASF, BVB și făcute publice prin depunerea și menționarea acestora la Registrul Comerțului, publicarea în Monitorul Oficial al României partea a IV-a, afișare pe site-ul oficial. Hotărârile AGA sunt executorii (de imediată aplicare) din momentul adoptării lor dacă, din cuprinsul lor sau din dispoziții legale, nu este prevăzut un alt termen la care urmează să devină executorii. *(Detaliile sunt prezentate în anexa 1)*

6.1.1.2. Consiliul de administrație - Societatea este administrată de către un Consiliu de administrație compus dintr-un număr de 5 membri, persoane fizice, aleși de Adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Membrii Consiliului de administrație sunt avizați de ASF. Componenta actuală a Consiliului de administrație: Doroș Liviu Claudiu – Președinte Director general; Iancu Cătălin-Jianu-Dan – Vicepreședinte Director general adjunct; Ceocea Costel, Ciorcilă Horia, Radu Octavian-Claudiu - a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.01.2021, pentru mandatul 5 aprilie 2021 – 5 aprilie 2025 și autorizată de către ASF (Autorizația nr. 49/30.03.2021). *(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Consiliului de administrație sunt prezentate în anexa 1)*

6.1.1.3. Comitetul de audit - este un comitet permanent, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administrație. Comitetul de audit asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, controlului intern, auditului intern și extern și managementului riscurilor. Comitetul de audit este format din 3 membri, respectiv:

1. Octavian Claudiu Radu – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
2. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Comitetului de audit sunt prezentate în anexa 1)

6.1.1.4. Comitetul de nominalizare și remunerare - este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de Administrație. Comitetul asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în

domeniul nominalizării și remunerării membrilor pentru funcții de conducere, precum și a remunerării acestora. Comitetul este format dintr-un număr de 3 membri, respectiv:

1. Costel Ceocea – Președinte - administrator neexecutiv;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Horia Ciorcilă – membru - administrator neexecutiv și independent.

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Comitetului de nominalizare și remunerare sunt prezentate în anexa 1)

6.1.1.5. Comitetul de investiții - este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments SA, subordonat Consiliului de administrație. Comitetul de investiții asistă și sprijină Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul elaborării strategiilor și politicilor investiționale, al implementării politicii de investiții, al analizei performanței portofoliului de instrumente financiare și al administrării riscurilor aferente. Comitetul este format dintr-un număr de 3 membri, respectiv:

1. Horia Ciorcilă – Președinte - administrator neexecutiv și independent;
2. Octavian Claudiu Radu – membru - administrator neexecutiv și independent;
3. Costel Ceocea – membru - administrator neexecutiv.

6.1.1.6. Conducerea executivă a companiei este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, hotărârilor Consiliului de administrație și reglementărilor în vigoare, de către Directorul general și Directorul general adjunct, care au calitatea de directori ai companiei în sensul Legii nr. 31/1990 privind societățile. Directorii îndeplinesc condițiile legale pentru exercitarea funcțiilor, au o bună reputație și o experiență suficientă conform reglementărilor ASF, inclusiv în legătură cu strategiile de investiții urmărite de FIA administrate de AFIA. Componența conducerii EVERGENT Investments: Doroș Liviu Claudiu – Director general, Iancu Cătălin Jianu Dan – Director general adjunct - Autorizația ASF nr. 59/05.04.2021

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Conducerii executive sunt prezentate în anexa 1)

6.1.1.7. Comitetul de direcție

Directorul general și Directorul general adjunct alcătuiesc Comitetul de direcție și conduc în mod efectiv activitatea companiei în limitele competențelor delegate.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii în cadrul Comitetului de direcție, în aplicarea cerințelor legale ca directorii să asigure conducerea efectivă a companiei.

În acest sens, Comitetul adoptă decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investiții stabilită de Consiliul de administrație;
- ✓ implementarea hotărârilor Consiliului de administrație care vizează competențele delegate;
- ✓ problematica care intră în sfera de competență a Consiliului de administrație și care urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării acestuia, care vizează atribuțiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activități (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, în vederea adoptării unei decizii, necesită înțelegerea completă și armonizarea aspectelor de business și conformitate.
- ✓ aprobarea procedurilor specifice compartimentelor companiei.

Întrunirile Comitetului de direcție reprezintă, totodată, cadrul intern pentru informarea completă și reciprocă a directorilor asupra problemelor specifice ariilor coordonate.

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Comitetului de direcție sunt prezentate în anexa 1)

6.1.2. Protejarea intereselor și activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare

Misiunea Serviciului Juridic este aceea de a se asigura că drepturile și interesele companiei sunt protejate și realizate în conformitate cu legile și reglementările aplicabile. În acest scop, sub coordonarea Directorului, care are în responsabilitate conducerea tuturor activităților referitoare la consultanța și reprezentarea juridică, serviciul a fost implicat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, oferirea de consiliere profesională și reprezentare legală în fața instanțelor de judecată, dar și a altor instituții de drept privat sau public.

În perioada de raportare, compania a avut înregistrate în evidențele specifice un număr de 273 de litigii, dintre acestea fiind definitiv soluționate 41 de dosare, activitatea de asistență și reprezentare juridică punând accent pe litigiile ce aduc atingere patrimoniului EVERGENT și intereselor acționarilor. În vederea recuperării debitelor (în special de la AAAS) sunt continuate procedurile de executare, Serviciul efectuând o documentare continuă cu privire la modalități judiciare de recuperare a debitului de peste 60.000.000 de lei și o maturitate de peste 10 ani.

Consultanța juridică reprezintă, de asemenea, o activitate curentă de maximă importanță și cu o pondere deosebită în cadrul Serviciului juridic, această activitate fiind asigurată atât pentru Companie, cât și pentru filialele din Grup, având drept obiectiv realizarea strategiei și protejarea intereselor legitime în tranzacțiile și operațiunile în care Compania este parte, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

(Detalii privind Situația litigiilor la 31 decembrie 2023 sunt prezentate în anexa 2).

6.2. Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern și de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments

6.2.1. Managementul riscurilor - EVERGENT Investments stabilește și menține funcția permanentă de managementul riscurilor care este separată și independentă de alte funcții și activități.

Structural și ierarhic, Compartimentul Management risc este subordonat Consiliului de administrație. Funcția permanentă de administrare a riscului este exercitată independent, din punct de vedere ierarhic și funcțional, față de cea de administrare a portofoliului și celelalte compartimente funcționale, prin adoptarea tuturor măsurilor organizatorice de prevenire a conflictelor de interese stipulate expres în regulile interne ale companiei. Funcția permanentă de administrare a riscului are autoritatea necesară și acces la toate informațiile relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor și responsabilităților. Personalul Compartimentului Management risc:

1. Sonia Fechet- administrator de risc, manager risc (nr. reg. ASF: PFR132FARA/040050)
2. Elena Rebei – administrator risc senior (nr. reg. ASF: PFR132FARA/040049)

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile Compartimentului management risc sunt prezentate în anexa 3)

6.2.2. Conformitate

EVERGENT Investments a instituit și menține permanent o funcție independentă și eficace de verificare a conformității. Compartimentul de conformitate este subordonat ierarhic Consiliului de Administrație. Persoanele din cadrul compartimentului de conformitate care asigură emiterea vizei de conformitate sunt autorizate în prealabil de către ASF, fiind înscrise în Registrul public al ASF.

Personalul Compartimentului conformitate:

1. Michaela Pușcaș - ofițer conformitate, manager compartiment (nr. reg. ASF: PFR131RCCO/04003);
2. Gabriel Lupașcu - ofițer de conformitate, începând cu data de 31.03.2022. (nr. reg. ASF: PFR14RCCO/040020)

(Detalii privind organizarea și responsabilitățile compartimentului Conformitate sunt prezentate în anexa 3)

6.2.3. Audit intern - EVERGENT Investments stabilește și menține funcția permanentă de audit intern, care este separată și independentă de alte funcții și activități ale EVERGENT Investments. Compartimentul audit intern este subordonat Consiliului de administrație. În scopul dirijării activității, compartimentul audit intern a dezvoltat politici și proceduri, aliniate la cerințele Standardelor Internaționale pentru practica profesională a auditului intern.

Auditori interni notificați ASF: Virginia Sofian, Gabriela Stelea, Rodica Grințescu

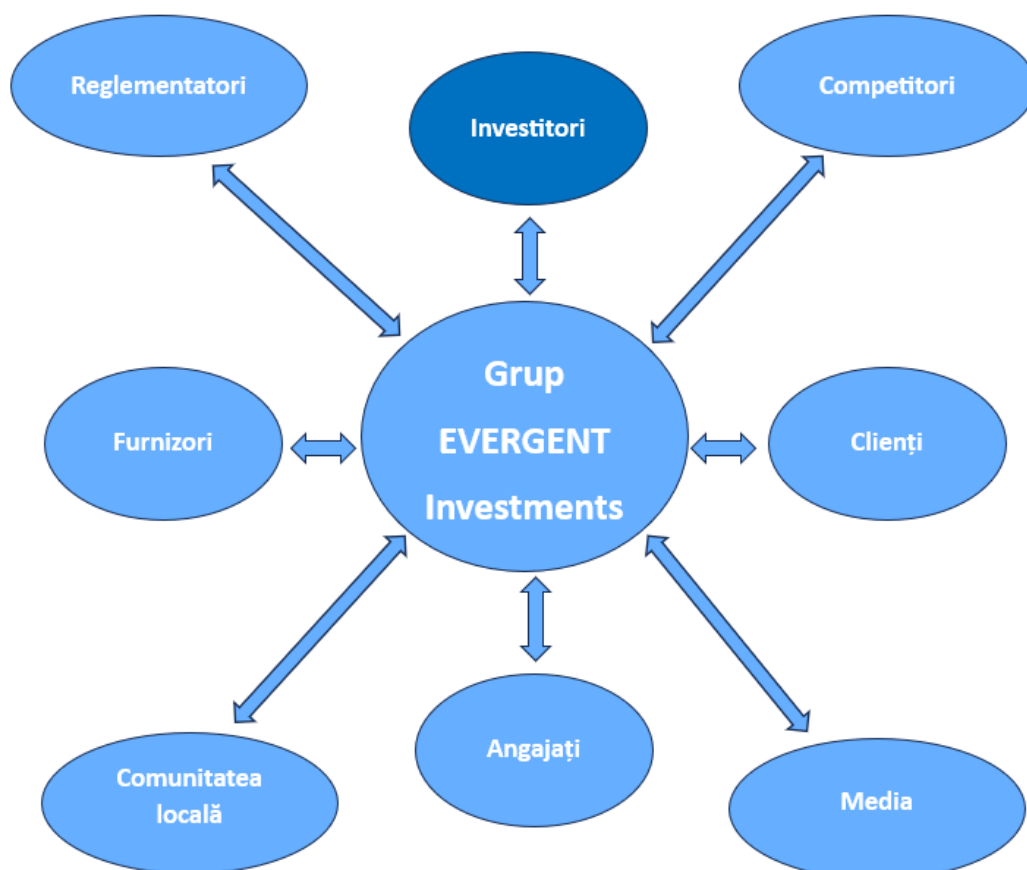
(Detalii privind organizarea și responsabilitățile compartimentului Audit intern sunt prezentate în anexa 3)

7. Abordarea Grupului EVERGENT Investments privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanză – “ESG”



Pentru Grupul EVERGENT Investments, a genera valoare înseamnă impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care își desfășoară activitatea, pe lângă performanța financiară și rentabilitate pentru acționarii săi.

Politica ESG a Grupului EVERGENT Investments 2023 este postată pe www.evergent.ro



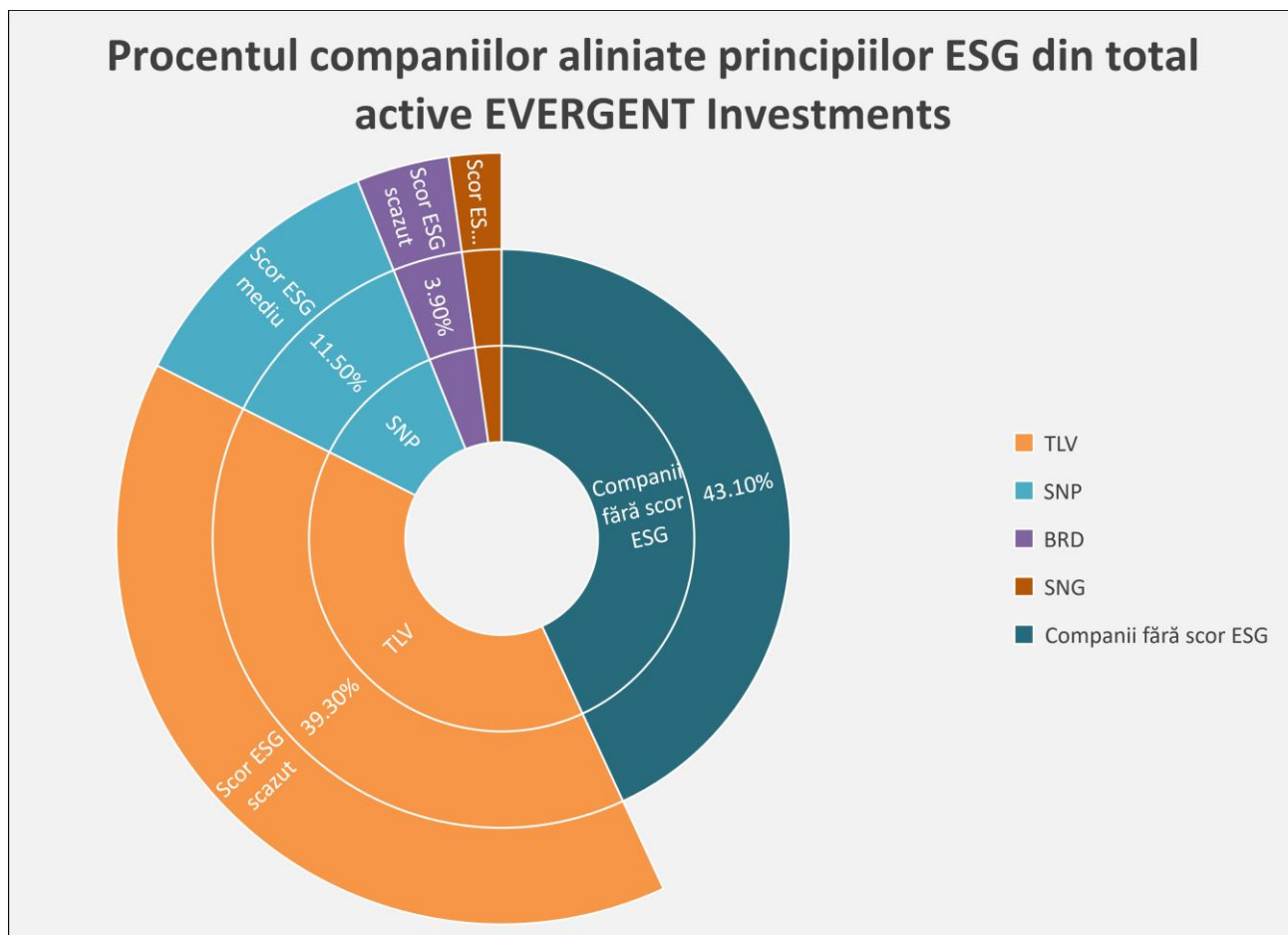
Componenta de mediu – „Environmental”

Grupul EVERGENT Investments își propune să acționeze prin puterea exemplului și să folosească experiența sa investițională pentru a contribui la schimbări pozitive asupra mediului înconjurător.

Tranziția globală către emisii zero, conform Acordului de la Paris, necesită angajamentul și colaborarea tuturor sectoarelor. În scenariile analizate de Agenția Internațională pentru Energie, cererea de energie va crește cu 2,1% pe an până în 2040, în special în țările dezvoltate. Se estimează că ponderea energiilor cu emisii zero de carbon va crește de la 36% în prezent la 52% până în 2040. România susține obiectivele de mediu ale Uniunii Europene care vizează atingerea zero emisii de carbon până în 2050. Ținta de decarbonizare care urmează să fie atinsă până în 2030, etapa intermediară, a fost accelerată de la 40% la 55%. Acest obiectiv ambițios nu poate fi atins fără utilizarea tuturor energiilor cu emisii reduse de carbon, în special a energiei nucleare și a gazului. Astfel, ținta asumată de România este reducerea emisiilor de CO₂ cu 43,9% până în 2030 comparativ cu nivelul acestora din 2005.

În linie cu strategia energetică a României și Taxonomia UE, Grupul EVERGENT Investments consideră gazul și combustibilul nuclear ca fiind combustibili de tranziție indispensabili în cadrul economiei europene pentru atingerea țintelor de neutralitate până în 2050.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG



La 31 decembrie 2023, peste 50% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează

factorii ESG în activitățile desfășurate.

Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun (15.1) și este încadrată în categoria Low Risk, în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG. Rezultatul clasează Banca Transilvania în primele 15% dintre companiile analizate de Sustainalytics la nivel global.

De asemenea, compania a primit recunoașterea Most GHG Mitigated în Europa Centrală, din partea International Finance Corporation (IFC), pentru contribuția adusă prin acordarea finanțărilor verzi companiilor din România, la reducerea impactului emisiilor de gaz cu efect de seră.

În decembrie 2023, Banca Transilvania a obținut rating ESG 3.5, în urma evaluării FTSE Russell. Indicele ESG reprezintă rezultatul unei evaluări bazate pe trei piloni: mediu, social și guvernanta. S-au utilizat peste 300 de indicatori care analizează expunerea băncii și modul în care Banca Transilvania gestionează zona ESG.

Banca Transilvania a vândut obligațiuni în valoare de 500 de milioane de euro în noiembrie 2023. Este prima emisiune de obligațiuni cu o etichetă de tip ESG, cu o componentă de social de minim 50% și o componentă verde. Emisiunea este listată la Bursa din Dublin. Obligațiunile sunt de tip MREL, contribuind la asigurarea unui nivel optim de fonduri eligibile MREL, distincte de depozitele clientilor, care sunt garantate de Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare, conform standardelor europene.

Astfel, se confirmă rezultatele băncii în arii cum ar fi: guvernanta ofertei de produse și servicii, politica de excludere a sectoarelor poluante în ceea ce privește creditarea combustibililor fosili, politica de marketing responsabil și inițiativele implementate pentru dezvoltarea capitalului uman.

OMV Petrom va achiziționa de la RNV Infrastructure un pachet de 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești, care deține proiecte din surse regenerabile cu o capacitate de aproximativ 1 GW, din care 950 MW eolian și 50 MW fotovoltaic. Proiectele vor fi dezvoltate, construite și operate în parteneriat cu RNV Infrastructure. Mai mult, OMV Petrom va achiziționa integral Renovatio Asset Management, proprietarul celei mai mari rețele de încărcare pentru vehicule electrice din România, cu peste 400 de puncte de încărcare în România, cu perspective de creștere la aproximativ 650, până în 2026. OMV Petrom împreună cu Renovatio planifică să investească circa 1,3 miliarde euro până în 2027, inclusiv finanțare bancară, în surse regenerabile în România.

BRD abordează viitorul din trei perspective principale: satisfacția clientului și digitalizare, tranziția către sustenabilitate și eficiența liniilor de business, prin planul de acțiune HORIZONS 2025. Această strategie se traduce prin executarea viziunii Băncii de a consolida relația pe termen lung cu clienții săi, persoane fizice și juridice, oferind mai multă personalizare și un parcurs omnicanal. Prin Horizons 2025, BRD dorește să-și întărească poziția pe piața românească, să fie lider în tranziția energetică spre sustenabilitate și să ofere mai mult sprijin economiei și societății românești. Din perspectiva ESG, banca are ca obiectiv până în 2025 oferirea de finanțări sustenabile cumulate de peste 1 miliard de euro.

Portofoliul Private - equity

Proiectul “Atria Urban Resort” are în derulare construcția a 350 de apartamente, conform Fazei a IIIa, în acord cu standardul nZEB de eficiență energetică (consum de energie aproape de zero), respectând principiile ”eco-friendly” și reducerea amprentei de carbon.

Clădirile sunt dotate cu 296 de panouri solare instalate în Faza III și acoperă o suprafață totală de 730 de metri pătrați. Au o capacitate de producție de 446.500 kWh/an, iar energia produsă va fi utilizată în sistemul solar de apă caldă menajeră. Panourile sunt plane, cu o suprafață absorbantă din aripioare selective din aluminiu, măsurând 2,00m x 1,30m.

Pe lângă sistemul proprietar de panouri solare, fiecare apartament este dotat cu un sistem de încălzire centrală și echipamente de ventilație cu recuperare de căldură care reduc și mai mult consumul de energie suplimentară, la fel ca și izolația pereților exteriori (15 cm pentru fațade și 25 cm pentru terase).

Veranda Mall a finalizat o centrală fotovoltaică amplasată pe clădire care va acoperi 20-30% din necesarul de energie electrică folosit pentru încălzirea, răcirea și iluminatul complexului comercial. Acest aspect face parte din strategia de dezvoltare a surselor de energie curată și este o acțiune importantă în direcția decarbonizării și a combaterii schimbărilor climatice. Scăderea consumului de energie și dezvoltarea surselor de energie mai curate sunt esențiale pentru atingerea obiectivelor companiei în materie de climă și soluționarea dependenței de surse externe și de reducere a amprentei de carbon.

Componenta socială – “Social”

Angajații sunt esența mixului de resurse al Grupului EVERGENT Investments. Filozofia Grupului reflectă credința într-o cultură a performanței și a echipei, a oamenilor care împărtășesc același sistem de valori.

Grupul consideră că o implicare temeinică a angajaților conduce la performanță, astfel susține inițiativele de diversitate, echitate și promovează permanent o cultură a colaborării.

Grupul EVERGENT recunoaște impactul pozitiv pe care îl poate avea asupra comunității din care face parte, fie prin investiții de capital, fie prin sponsorizări și își propune în același timp să creeze oportunități pentru comunitățile cu resurse insuficiente.

Implicarea Grupului EVERGENT Investments în comunitățile din care face parte are ca obiectiv dezvoltarea economică durabilă. Crearea de noi locuri de muncă și sprijinirea persoanelor defavorizate pentru integrarea lor în comunitate sunt mecanisme sustenabile de intervenție în societate pe termen lung.

Componenta de guvernare corporativă – “Governance”

Implementarea principiilor, structurilor și a mecanismelor de guvernare corporativă, precum și dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile și transparente, reprezintă repere importante ale activității Grupului EVERGENT Investments, asigurând totodată premisele pentru obținerea unei creșteri a performanței durabile și pentru armonizarea intereselor tuturor părților implicate în relația cu Grupul EVERGENT Investments.

Grupul EVERGENT Investments se bazează pe valori ca responsabilitate, inovație, performanță, diligență în acțiune și modul în care își depășesc limitele angajații pentru a fi mai buni.

8. Prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului la nivelul Grupului EVERGENT Investments

Persoanele desemnate SB/FT și-au îndeplinit responsabilitățile stabilite de Regulamentul ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Compania identifică riscurile de SB/FT la care este expusă atât la nivelul întregii activități, cât și la nivel de Grup, conform prevederilor legale incidente.

EVERGENT Investments, în calitate de companie-mamă, implementează mijloacele și instrumentele necesare în scopul asigurării respectării Legislației CSB/CFT la nivelul Grupului Evergent, sens în care au fost întreprinse în perioada de raportare o serie de operațiuni, precum:

- ✓ efectuarea demersurilor necesare pentru implementarea politicilor și procedurilor revizuite în cursul anului 2023, în acord cu legislația la zi, la nivelul tuturor filialelor.
- ✓ continuarea etapelor de monitorizare a filialelor, în vederea adoptării unor proceduri în funcție de specificul și dimensiunea activității economice desfășurate, precum și de particularitățile relațiilor de afaceri, clienților, produselor și serviciilor, de natură a asigura evaluarea procesului de evaluare a riscului de CSB/FT la nivel de Grup cu respectarea dispozițiilor legale incidente.
- ✓ adoptarea măsurilor necesare pentru nominalizarea persoanelor desemnate în condițiile legii, în cadrul fiecărei filiale, cu alocarea responsabilităților aferente.
- ✓ asigurarea condițiilor pentru instruirea și evaluarea personalului.

Raportul de activitate 2023 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare consolidate a fost aprobat în ședința CA din 25 martie 2024.

Claudiu DOROȘ
Președinte Director general

Director financiar
Mihaela MOLEAVIN

Ofițer conformitate
Gabriel LUPAȘCU

Director
Georgiana DOLGOȘ

Anexa 1**Structura și modul de operare ale organelor de administrație, organelor de conducere și a comitetelor – EVERGENT Investments SA****1.1. Adunarea generală a acționarilor**

Adunarea generală a acționarilor (AGA) este organul suprem de deliberare și decizie al companiei și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului constitutiv). Adunările generale ordinare și extraordinare sunt convocate de către Consiliul de administrație în conformitate cu prevederile legale și statutare. Lucrările ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA; procesul verbal este redactat în registrul special.

Adunarea generală a acționarilor adoptă hotărâri pe baza unor proiecte propuse de către Consiliul de administrație și/sau acționari. Hotărârile AGA, semnate de președintele de ședință, sunt raportate către ASF, BVB și făcute publice prin publicare în Monitorul Oficial partea a IV-a, afișare pe site-ul oficial și la sediul central. Hotărârile AGA sunt executorii (de imediată aplicare) din momentul adoptării lor dacă, din cuprinsul lor sau din dispoziții legale, nu este prevăzut un alt termen la care urmează să devină executorii.

1.2. Consiliul de administrație

Compania este administrată de către un Consiliu de administrație compus dintr-un număr de 5 membri, persoane fizice, aleși de Adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Membrii Consiliului de administrație sunt avizați de ASF.

Administratorii și directorii care alcătuiesc Comitetul de direcție încheie cu compania contracte de administrație și/sau management, întocmite cu respectarea cadrului legal aplicabil. Conținutul acestor contracte încheiate cu compania vor fi declarate și/sau făcute publice în condițiile în care reglementările aplicabile impun acest lucru.

În activitatea sa, Consiliul de administrație adoptă hotărâri. Hotărârile Consiliului de administrație sunt valabile dacă au fost prezenți mai mult de jumătate din numărul membrilor săi, iar hotărârile se iau cu votul majorității membrilor prezenți. Președintele Consiliului de administrație va avea votul decisiv în caz de paritate a voturilor. Nu poate avea vot decisiv președintele consiliului de administrație care este, în același timp, director al companiei. Hotărârile legal adoptate sunt obligatorii pentru directori și ceilalți administratori și sunt executorii din momentul comunicării lor în scris sau din momentul informării generale, prin intermediul secretariatului Consiliului de administrație, dacă în cuprinsul lor nu este prevăzut un alt termen ulterior informării, de la care urmează să intre în vigoare.

Consiliul de administrație alege dintre membrii săi un președinte și un vicepreședinte. Președintele consiliului de administrație poate îndeplini și funcția de director general al companiei, iar vicepreședintele poate îndeplini și funcția de director general adjunct. Președintele prezidează ședințele. În caz de absență a președintelui, lucrările sunt conduse de vicepreședinte.

Președintele Consiliului de administrație are următoarele responsabilități de bază:

- a) coordonează activitatea Consiliului de administrație;
- b) convoacă Consiliul de administrație;
- c) stabilește ordinea de zi a Consiliului de administrație;
- d) veghează asupra informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi;
- e) prezidează ședințele Consiliului de administrație;

- f) asigură reprezentarea Consiliului de administrație în raport cu Directorii prin semnarea contractelor de administrație și de management;
- g) urmărește îndeplinirea hotărârilor Consiliului de administrație și raportează trimestrial Consiliului cu privire la stadiul implementării acestora;
- h) semnează procesul verbal de ședință al Consiliului de administrație alături de un alt administrator, dacă a prezidat ședința;
- i) conduce lucrările AGA și supune dezbaterii și aprobării AGA problemele înscrise pe ordinea de zi;
- j) veghează la buna funcționare a organelor companiei.

Președintele poate să aibă și alte atribuții stabilite de către Consiliul de administrație al companiei prin hotărâre sau prevăzute în mod expres în dispoziții legale.

Vicepreședintele Consiliului de administrație îndeplinește atribuțiile Președintelui, în absența acestuia.

Vicepreședintele poate să aibă și alte atribuții stabilite de către Consiliul de administrație al companiei prin hotărâre sau prevăzute în mod expres în dispoziții legale.

Membrii consiliului de administrație pot fi reprezentați la întrunirile consiliului doar de către alți membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Prevederile Actului constitutiv al EVERGENT reglementează situațiile privind:

- a) administrarea companiei în perioada tranzitorie dintre data expirării mandatelor vechilor administratori și data validării noilor administratori de către autoritatea competentă;
- b) procedura de completare a Consiliului, la vacantarea de locuri;
- c) organizarea și desfășurarea ședințelor Consiliului de administrație.

Consiliul de administrație are următoarele competențe de bază care nu pot fi delegate:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale companiei;
- b) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea drepturilor și a obligațiilor acestora;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței companiei;
- g) îndeplinirea întocmai a tuturor atribuțiilor stabilite în sarcina consiliului de administrație de către adunarea generală a acționarilor;
- h) înființarea/desființarea de sucursale și alte sedii secundare, fără personalitate juridică, sau schimbarea sediului acestora;
- i) stabilirea și aprobarea procedurilor de vot în cadrul adunării generale a acționarilor;
- i¹) adoptarea măsurilor corespunzătoare privind stabilirea și aplicarea principiilor guvernantei corporative, în ceea ce privește, dar fără a se limita la:
 - 1. stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive/conducerii superioare și a companiei în ansamblu, precum și evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;
 - 2. analizarea adecvării, eficienței și actualizării sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute, precum și a modului de administrare a riscurilor aferente la care compania este expusă;

3. asigurarea respectării cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării;
 4. analizarea și stabilirea politicii de remunerare, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
 5. asigurarea dezvoltării și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul companiei în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;
 6. aprobarea politicii și profilului de risc, a apetitului și a limitelor toleranței la risc ale companiei, precum și a procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă compania;
 7. asigurarea elaborării planurilor pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență și evaluarea semestrială a acestora;
 8. evaluarea și examinarea semestrială a eficacității politicii, a măsurilor și a procedurilor instituite pentru administrarea riscurilor și dispunerea măsurilor adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe.
- j) înființarea altor companii sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor companii, în condițiile prevăzute de reglementările legale;
- k) gajarea, închirierea, constituirea de garanții reale mobiliare și ipotecarea bunurilor companiei, în următoarele condiții:
- Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către Consiliul de administrație sau directorii companiei, numai după aprobarea prealabilă de către Adunarea generală extraordinară a acționarilor. Operațiunile cumulate de active imobilizate sunt tratate distinct, pe fiecare categorie în parte: dobândiri, înstrăinări, schimb sau constituire în garanție.
 - Închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare, se aprobă în prealabil de Adunarea generală extraordinară a acționarilor.
- l) aprobarea depășirii limitei stabilită de prevederile din Legea nr. 31/1990, cu aprobarea autorității competente și în conformitate cu reglementările emise de aceasta, pentru răscumpărarea propriilor acțiuni emise în conformitate cu art. 4 din Legea nr. 133/1996, aflate în proprietatea deținătorilor inițiali. Acțiunile dobândite pot fi folosite, pe baza hotărârii consiliului de administrație, cu avizul autorității competente, în scopul diminuării capitalului social sau al regularizării cursului acțiunilor proprii pe piața de capital.

Alte atribuții ale Consiliului de administrație:

- (a) elaborarea politicii generale de investiții;
- (b) integrarea riscurilor legate de durabilitate în cadrul activităților de:
 - ✓ aplicare a politicii generale de investiții, așa cum este aceasta definită în Regulile fondului, în Actul constitutiv și în Prospectul de emisiune;
 - ✓ aprobarea strategiei de investiții;

- ✓ aprobarea și examinarea periodică a caracterului adecvat al procedurilor interne de adoptare a deciziilor de investiții pentru EVERGENT Investments, pentru a se asigura că aceste decizii sunt conforme cu strategiile de investiții aprobate;
 - ✓ verificarea periodică și asigurarea că politica generală de investiții, strategiile de investiții și limitele de risc ale EVERGENT Investments sunt aplicate și respectate în mod corespunzător și eficient;
 - ✓ aprobarea și examinarea periodică a politicii de administrare a riscurilor și măsurile, procesele și tehnicile de aplicare a acesteia, inclusiv sistemul de limite de risc al fondului;
 - ✓ stabilirea și aplicarea politicilor și procedurilor de evaluare a activelor Fondului, în conformitate cu art. 19 din Directiva 2011/61/UE;
 - ✓ asigurare că Fondul are o funcție permanentă și eficace de verificare a conformității;
 - ✓ stabilire și aplicare a unei politici de remunerare conformă cu dispozițiile din anexa II la Directiva 2011/61/UE.
- (c) contractarea de împrumuturi bancare;
 - (d) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul și entitatea care ține evidența acționarilor;
 - (e) delegarea dreptului de reprezentare a companiei către alți administratori, fixând și limitele mandatului;
 - (f) aprobarea reglementărilor interne ale companiei, regulamentului intern și procedurilor de conformitate, audit intern, administrarea riscurilor și asistența juridică a angajaților, directorilor și membrilor consiliului de administrație;
 - (g) negocierea contractului colectiv de muncă;
 - (h) aprobarea înființării/desființării comitetului de direcție, cu cворumul de adoptare a hotărârilor prevăzut în actul constitutiv;
 - (i) aprobarea organizării companiei, organigrama și limitele de salarizare;
 - (j) desemnarea persoanei/persoanelor în funcția de înlocuitor de director;
 - (k) aprobarea nivelului participării la planul de beneficii pentru administratori și directori, plătit inclusiv prin alocarea de acțiuni sau opțiuni de a achiziționa acțiuni ale companiei, cu respectarea prevederilor statutare;
 - (l) asigurarea că compania dispune de un sistem informatic care să permită păstrarea în siguranță a evidențelor prețului de piață pentru fiecare activ din portofoliu, a valorii activului net, a valorii unitare a activului net pentru perioadele reglementate de raportare, evidențierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor și tarifelor datorate, cu păstrarea istoricului acestor operațiuni pe o perioadă de minimum 5 ani;
 - (m) aprobarea rapoartelor de activitate ale compartimentelor audit intern, conformitate și management risc;
 - (n) aprobarea planului de investigații a compartimentului de conformitate;
 - (o) dispunerea de măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a procedurilor interne de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia, în urma analizării propunerilor înaintate în scris de ofițerul de conformitate;
 - (p) notificarea ASF și a instituțiilor pieței de capital implicate asupra situațiilor constatate de ofițerul de conformitate privind încălcarea regimului juridic aplicabil pieței de capital și asupra măsurilor adoptate;
 - (q) aprobarea planului multianual și anual de audit intern și resursele necesare;
 - (r) aprobarea rapoartelor de audit intern și planurilor de măsuri pentru implementarea recomandărilor;
 - (s) aprobarea rezultatelor simulărilor de criză;

- (t) aprobarea rapoartelor de risc trimestriale ale compartimentului management risc;
- (u) aprobarea încadrării informațiilor în categoriile de *informații privilegiate și confidențiale* și măsurilor luate pentru gestionarea acestora;
- (v) aprobarea metodelor de evaluare a activelor conform Standardelor internaționale de evaluare care cuprind în principal:
 - a. metodele abordării prin piață;
 - b. metodele abordării prin venit;
 - c. metodele abordării prin cost.
- (w) aprobarea și examinarea oricărei modificări a politicilor și procedurilor de evaluare a activelor;
- (x) aprobarea strategiei generale de CSB/CFT și supravegherea implementării acesteia, asigurarea unui cadru adecvat și eficient de guvernare pentru CSB/CFT, responsabilitățile incluzând cel puțin următoarele:
 - ✓ supraveghează și monitorizează adecvarea și eficiența politicilor, normelor interne, mecanismelor și procedurilor de administrare a riscurilor de SB/FT, în raport cu riscul de SB/FT la care este expusă Compania, și, dacă este cazul, dispune măsuri de revizuire a acestora;
 - ✓ numește conducătorul direct responsabil SB/FT și evaluează adecvarea acestuia sau analizează evaluarea adecvării, comunicându-i acestuia deciziile care pot afecta riscurile de SB/FT la care este expusă Compania;
 - ✓ desemnează persoana care asigură exercitarea atribuțiilor ofițerului de conformitate SB/FT;
 - ✓ aprobă raportul de activitate al ofițerului de conformitate SB/FT sau, după caz, dispune revizuirea acestuia;
 - ✓ primește periodic actualizări referitoare la activitățile care expun Compania la risc sporit de SB/FT și este informat cu privire la rezultatele evaluării riscului de SB/FT la nivelul întregii activități, având acces direct și permanent la toate datele și informațiile deținute la nivelul companiei necesare îndeplinirii obligațiilor prevăzute de legislația în vigoare SB/FT.
- z) aprobă raportul anual de activitate al Comisiei pentru administrarea corespunzătoare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital
- (y) rezolvarea oricăror alte probleme stabilite de Adunarea generală a acționarilor ori de către reglementările sau dispozițiile legale.

Principalul obiectiv al Consiliului de administrație, pe termen mediu și lung, definit și determinat de particularitățile EVERGENT Investments și de contextul macroeconomic în care activează, este asigurarea unui echilibru între continuitatea activității în condiții optime și sustenabile și satisfacerea așteptărilor acționarilor.

Obligațiile și răspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat și de cele special prevăzute în Legea nr. 31/1990 privind societățile, Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, reglementările ASF aplicabile și de prevederile Actului constitutiv.

Membrii Consiliului de administrație dețin cunoștințele, competențele și experiența adecvată pentru înțelegerea activităților companiei, în special principalele riscuri asociate acestor activități, inclusiv riscurile de sustenabilitate, precum și activele în care EVERGENT Investments investeste.

Comitetele consultative ale Consiliului de administrație

Consiliul de administrație poate crea comitete consultative formate din membri ai Consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliu în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor și angajaților sau nominalizarea de

candidați pentru diferitele posturi de conducere¹, ș.a. Consiliul de administrație stabilește regulile interne ale comitetelor constituite.

În aplicarea principiilor din “Codul de governanță corporativă al EVERGENT Investments”, Comitetele consultative sunt formate de regulă, din membri neexecutivi și independenți care supraveghează activitatea specifică a conducerii efective și a executivului. În activitatea curentă se asigură astfel o diviziune clară a responsabilităților de supraveghere și control în raport cu atribuțiile conducerii executive.

Activitatea Comitetelor este coordonată de un Președinte, ales dintre membrii săi. Consiliul de administrație va fi informat de îndată cu privire la alegerea președintelui. Consiliul de administrație poate stabili responsabilități suplimentare pentru președinții de comitete, stabilind în același timp și indemnizația corespunzătoare.

Comitetele consultative ale consiliului de administrație trebuie să fie formate din cel puțin doi membri², conform prevederilor legale și Actului constitutiv.

EVERGENT Investments respectă cerințele legale și recomandările BVB , care privesc:

- ✓ cel puțin un membru al fiecărui comitet trebuie să fie administrator neexecutiv independent;
- ✓ comitetul de audit, de investiții și cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi;
- ✓ cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiență în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar;
- ✓ *comitetul de nominalizare-remunerare* este format din membri neexecutivi, iar majoritatea membrilor trebuie să fie independenți - recomandarea BVB pentru categoria Premium;
- ✓ *comitetul de audit* trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți” - recomandarea BVB pentru categoria Premium;
- ✓ *comitetul de investiții* trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de investiții trebuie să fie independenți” - recomandarea BVB pentru categoria Premium.

Comitetul de Audit

Comitetul de audit este un comitet permanent al Consiliului de administrație, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments. Comitetul de audit asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, controlului intern, auditului intern și extern și managementului riscurilor. Comitetul emite recomandări cu privire la diverse tematici care fac obiectul procesului decizional.

Componența Comitetului de audit este stabilită de Consiliul de administrație.

Comitetul de audit este format dintr-un număr de 3 membri aleși dintre administratorii neexecutivi. Majoritatea membrilor Comitetului vor fi administratori neexecutivi independenți (în sensul prevederilor Legii nr. 31/1990). Președintele Comitetului va fi un administrator neexecutiv independent.

Comitetul de audit trebuie să aibă calificările prevăzute de lege în domeniul în care compania își desfășoară activitatea. Cel puțin un membru al Comitetului de audit trebuie să dețină competențe în

¹ Legea 31/1990 art. 140² alin (1) Consiliul de administrație poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor și personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor.

² Act Constitutiv, art. 7, alin. 24- Consiliul de administrație poate înființa comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, cu respectarea cadrului legal aplicabil

domeniul contabilității și auditului statutar, dovedite prin documente de calificare pentru domeniile respective.

Atribuții, responsabilități:

- a) informează Consiliul de administrație cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării financiare și care a fost rolul Comitetului de audit în acest proces;
- b) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- c) avizează Manualul de politici contabile al EVERGENT Investments;
- d) monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern de calitate și a sistemelor de management al riscurilor companiei și a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a EVERGENT Investments, fără a încălca independența acestuia;
- e) monitorizează auditarea situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- f) analizează raportul de audit și/sau opinia auditorului financiar cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul financiar, precum și cu privire la procesul de raportare financiară și recomandă măsurile care se impun;
- g) analizează constatările și recomandările auditorului financiar privind deficiențele semnificative ale controlului intern, în ceea ce privește procesul de raportare financiară;
- h) răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și face recomandări Consiliului de administrație privind selectarea, numirea și înlocuirea acestuia, supuse aprobării AGA, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- i) evaluează și monitorizează independența auditorului financiar sau a firmei de audit și, în special, oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- j) evaluează conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile companiei, ale filialelor sale cu părțile afiliate;
- k) orice tranzacție a companiei cu oricare dintre companiile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale companiei (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a Comitetului de audit;
- l) avizează Carta auditului intern și procedurile de audit intern și de control intern;
- m) analizează și avizează planul multianual și planul anual de audit intern, modificările interinare semnificative și necesarul de resurse aferente acestei activități;
- n) analizează și avizează planul anual al investigațiilor compartimentului de conformitate și modificările acestuia;
- o) se asigură că analizele de audit intern și de control intern efectuate și rapoartele elaborate sunt conforme cu planurile de audit și de control aprobate de Consiliul de administrație;
- p) monitorizează aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit primește și evaluează rapoartele echipei de audit intern, analizează și avizează constatările și recomandările auditului intern și planul de măsuri pentru implementarea acestora.
- q) primește raportul ofițerului de conformitate, analizează și avizează constatările și recomandările propuse și planul de măsuri pentru implementarea acestora;
- r) analizează și avizează raportul anual privind activitatea de audit intern;
- s) analizează și avizează raportul anual privind activitatea de conformitate;
- t) analizează și avizează raportul anual privind activitatea de administrare a riscurilor;

- u) analizează și avizează politica de risc, procedurile de risc și metodologiile de administrare a riscurilor;
- v) analizează și avizează rapoartele de risc ale compartimentului management risc.

Comitetul de nominalizare - remunerare

Comitetul de nominalizare-remunerare este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments, subordonat Consiliului de administrație.

Comitetul asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul nominalizării și remunerării membrilor pentru funcții de conducere, precum și a remunerării acestora.

Comitetul este format din cel puțin 2 membri neexecutivi, din care cel puțin unul este membru independent, în sensul că respectă principiul independenței prevăzut la art. 18 din *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*.

Atribuții, responsabilități:

- a) elaborează recomandări privind politica de nominalizare a administratorilor și directorilor companiei pentru a fi supuse aprobării Consiliului de administrație.
- b) avizează, anterior aprobării de către consiliul de administrație, și monitorizează respectarea politicii de remunerare a administratorilor, directorilor și salariaților companiei, întocmite și aplicate de conducerea executivă a companiei. În cazul în care sesizează nereguli în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare, membrii comitetului comunică imediat în scris conducerii executive situațiile constatate și urmăresc îndreptarea acestora, informând în consecință membrii consiliului de administrație. Conducerea executivă are obligația furnizării unui răspuns în scris către comitet în termen de 3 zile lucrătoare de la momentul primirii sesizării, care la rândul său va informa membrii consiliului de administrație. În cazul în care conducerea executivă refuză sau amână nejustificat aplicarea modificărilor solicitate de comitet, consiliul de administrație are obligația transmiterii către ASF a unui raport constatator privind abaterile identificate în cadrul politicii de remunerare a EVERGENT Investments SA. Raportul se transmite în termen de 10 zile lucrătoare de la data comunicării scrise realizate de către comitetul de nominalizare- remunerare.
- c) poate elabora recomandări privind politica de remunerare la nivelul Grupului EVERGENT Investments;
- d) prezintă Consiliului de administrație raportul anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor în cadrul exercițiului financiar;
- e) ia notă de documentația ce se pune la dispoziția auditorului financiar pentru analiza tranzacțiilor semnificative raportate conform art. 108 din Legea nr. 24/2017 emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și, urmare a raportului de audit, va recomanda măsurile ce se impun a fi luate, dacă este cazul;
- f) elaborează recomandări privind ocuparea posturilor vacante în cadrul Consiliului de administrație, cu respectarea hotărârilor AGA și a legislației incidente;
- g) elaborează recomandări privind adoptarea deciziei Consiliului de administrație și/sau a conducerii executive pentru numirea, angajarea, eliberarea din funcție, respectiv concedierea directorilor de departamente și a personalului cu funcții cheie și de control, precum și pentru stabilirea nivelului de remunerare și a drepturilor și îndatoririlor acestora;

- h) evaluează periodic nivelul de însușire și aplicare a cunoștințelor de specialitate și face recomandări privind procesul de actualizare continuă a competențelor profesionale ale administratorilor, directorilor;
- i) face recomandări pentru îmbunătățirea cunoștințelor privind activitatea companiei în scopul aplicării celor mai bune practici de guvernare corporativă;
- j) monitorizează respectarea cerințelor și obligațiilor de transparență, informare și raportare privind informațiile din acest segment de activitate.

Comitetul de investiții

Comitetul de investiții este un comitet permanent, cu funcție consultativă, independent de conducerea executivă a EVERGENT Investments SA, subordonat Consiliului de administrație.

Comitetul de investiții asistă Consiliul de administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul elaborării strategiilor și politicilor investiționale, al implementării politicii de investiții, al analizei performanței portofoliului de instrumente financiare și al administrării riscurilor aferente.

Comitetul este format din cel puțin 2 membri neexecutivi, din care cel puțin unul este membru independent, în sensul că respectă principiul independenței prevăzut la art. 18 din *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*.

Atribuții, responsabilități:

- a) emite recomandări Consiliului de administrație privind strategia și politica de investiții;
- b) emite recomandări Consiliului de administrație privind direcțiile principale de activitate și de dezvoltare sustenabilă a companiei;
- c) emite recomandări privind obiectivele anuale de investiții fundamentate în cadrul programelor anuale de activitate;
- d) emite recomandări Consiliului de administrație privind programele și proiectele noi de investire și/sau dezinvestire ce sunt în competența de aprobare a Consiliului de administrație;
- e) emite recomandări Consiliului de administrație privind:
 - maximizarea performanței portofoliului de instrumente financiare;
 - alocarea activelor pentru creșterea performanței, corelat cu programul de activitate aprobat de AGA, cu Strategia și politica de investiții (AFIA) și prognozele economice;
- f) analizează orice propunere de investiții care îi este adresată și propune Consiliului de administrație noi oportunități de investiții și metode de îmbunătățire a activității de gestionare eficientă a activelor;
- g) analizează și emite recomandări privind operațiunile de capital, majorări și diminuări de capital social, precum și programele de răscumpărare acțiuni în scopul diminuării capitalului social sau în scopul derulării programelor Stock Option Plan;
- h) propunerile de investiții care vor face obiectul analizei de către Comitetul de investiții vor viza, în principal:
 - investiții în companiile în care EVERGENT Investments deține controlul, în conformitate cu prevederile statutare și hotărârile CA:
 - “art. 7 alin (18) lit. j) decide înființarea altor companii sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor companii, în condițiile prevăzute de reglementările legale”
 - tranzacții cu valori mobiliare sau titluri de participare din portofoliu și neincluse în programul de activitate anual, care depășesc valoarea de 20 de milioane de lei;
 - investiții în proiecte noi, tranzacții cu valori mobiliare nou emise și/sau neincluse în portofoliu, precum și dezvoltarea de noi linii strategice.

- i) emite recomandări privind strategia de restructurare a portofoliului de active;
- j) emite recomandări privind strategiile de optimizare a portofoliului;
- k) realizează investigații în domeniile din sfera sa de competență;
- l) analizează și avizează modalitatea de integrare a riscurilor legate de durabilitate în procesul de luare a deciziilor de investiții.

Secretariatele Consiliului de administrație, Comitetului de direcție și comitetelor consultative - reguli generale

1. Consiliul de administrație, Comitetul de direcție și comitetele consultative ale Consiliului de administrație își desfășoară activitatea conform propriului regulament de organizare și funcționare, aprobat de către Consiliul de administrație.
2. Secretariatele nu sunt compartimente organizaționale distincte; ele funcționează în cadrul structurilor de guvernanță.
3. Secretarii Consiliului de administrație și comitetelor, precum și înlocuitorii acestora sunt numiți prin hotărâre a Consiliului de administrație, la propunerea Președintelui Director general.
4. Secretariatul are următoarele responsabilități de bază:
 - organizarea tehnică a ședințelor;
 - comunicarea avizelor și/sau a deciziilor către compartimente;
 - întocmirea proceselor verbale de ședință, elaborarea proiectelor de rapoarte supuse aprobării organelor competente, inclusiv urmărirea implementării hotărârilor Consiliului de administrație, cu suportul compartimentelor implicate;
 - arhivarea fizică și electronică a documentelor de ședință; arhivarea fizică se asigură la sediul social.

Consilier al Consiliului de administrație

Prin decizie a Consiliului de administrație se pot angaja persoane pe post de consilier al Consiliului de administrație.

Principalele atribuții:

1. analizează și formulează observații și propuneri fundamentate pe marginea documentelor și notelor întocmite de celelalte structuri pe tematici supuse atenției sau avizării ASF și altor autorități competente.
2. identifică, din analiza subiectelor supuse dezbaterii structurilor de conducere, aspectele care nu sunt reglementate corespunzător și formulează propuneri în vederea îmbunătățirii cadrului de reglementare;
3. analizează și formulează observații și propuneri privind modul cum sunt respectate principiile guvernantei corporative de către EVERGENT Investments și a măsurilor ce trebuie adoptate pentru aplicarea recomandărilor BVB din Codul de Guvernare Corporativă, inclusiv privind conținutul Regulamentului de Guvernare Corporativă al EVERGENT Investments;
4. face propuneri privind revizuirea reglementărilor interne și optimizarea organizării activității Consiliului de administrație/secretariatului CA și a comitetelor consultative ale CA/secretariatelor comitetelor consultative, inclusiv în ceea ce privește Regulamentele de organizare și funcționare a acestor structuri;
5. urmărește, la solicitarea expresă a structurilor de conducere sau a membrilor acestora modul cum sunt duse la îndeplinire hotărâri ale conducerii;
6. poate participa, în urma desemnării de către structurile de conducere sau de membrii acestora, la reuniuni de lucru externe, în urma cărora va realiza rapoarte;
7. acordă asistență de specialitate membrilor neexecutivi ai CA.

Delegările de competență la nivelul Consiliului de administrație.

Consiliul de administrație aprobă delegările de competențe și stabilește limitele de competență pentru Director general, Director general adjunct și pentru Comitetul de direcție.

Operațiunile efectuate în baza competențelor delegate directorilor sunt raportate Consiliului de administrație prin rapoarte scrise sau verbale.

Consiliul de administrație a delegat către Directorul general și Directorul general adjunct atribuțiile prezentate în cuprinsul prezentelor reglementări.

Consiliul de administrație aproba delegările de competențe și/sau a dreptului de reprezentare către alți administratori, fixând și limitele acestora. Operațiunile efectuate în baza competențelor delegate de Consiliul de administrație altor administratori fac obiectul raportărilor ce vor fi prezentate în ședințele Consiliului de administrație.

1.3. Conducerea executivă a EVERGENT Investments

Conducerea executivă a companiei este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, hotărârilor Consiliului de administrație și reglementărilor în vigoare, de către Directorul general și Directorul general adjunct, care au calitatea de directori ai companiei în sensul Legii nr. 31/1990 privind societățile. Directorii îndeplinesc condițiile legale pentru exercitarea funcțiilor, au o bună reputație și o experiență suficientă conform reglementărilor A.S.F., inclusiv în legătură cu strategiile de investiții urmărite de FIA administrate de AFIA.

Conducerea executivă este numită de către Consiliul de administrație, conform prevederilor statutare, identitatea respectivelor persoane fiind comunicată de îndată către ASF.

Conducerea executivă:

- este împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a companiei, corespunzător activităților coordonate de fiecare director;
- este răspunzătoare pentru aplicarea politicii generale de investiții, asigurarea respectării reglementărilor interne și procedurilor de lucru;
- informează Consiliul de administrație cu privire la activitatea defășurată între ședințele periodice ale acestuia.

În domeniul administrării riscurilor conducerea executivă este responsabilă de:

- (a) asigurarea implementării Politicii de administrare a riscurilor, a procedurilor și metodologiilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea în orice moment a riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă compania, aprobate de către Consiliul de administrație;
- (b) adoptarea măsurilor, proceselor și tehnicilor adecvate și eficiente pentru monitorizarea și controlul tuturor riscurilor relevante în conformitate cu politica de administrare a riscurilor;
- (c) asigurarea resurselor necesare implementării sistemului de management al riscurilor;
- (d) stabilirea competențelor și responsabilităților pe linia administrării riscurilor la nivelul fiecărei linii de activitate;
- (e) aplicarea și respectarea în mod corespunzător și eficient a limitelor de risc asumate, inclusiv în caz de situații de criză, precum și încadrarea în profilul de risc aprobat de Consiliul de administrație;
- (f) asigurarea efectuării simulărilor de criză;
- (g) stabilirea și menținerea unui sistem adecvat de raportare a expunerii la risc;

- (h) evaluarea semestrială a planului pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora;
- (i) dezvoltarea unei culturi de risc integrate la nivelul EVERGENT Investments, bazată pe o înțelegere completă a riscurilor, inclusiv a riscurilor de durabilitate cu care se confruntă compania și cum sunt acestea administrate, luând în considerare toleranța la risc/apetitul său de risc.

În domeniul asigurării conformității directorii sunt responsabili de:

- (a) aprobarea politicii de conformitate (poate fi sub forma unui document integrat sau un cumul de reglementări interne distincte);
- (b) analizarea, cel puțin anual, a politicii de conformitate și a modului de implementare a acesteia în cadrul EVERGENT Investments;
- (c) asigurarea resurselor necesare implementării politicii de conformitate;
- (d) dispunerea măsurilor pentru controlul riscului de conformitate.

Director general

Directorul general pune în executare hotărârile Consiliului de administrație, sens în care emite decizii scrise și dispoziții. Deciziile și dispozițiile sunt executorii imediat și își produc efecte din momentul în care sunt aduse la cunoștința persoanelor care sunt abilitate să le ducă la îndeplinire.

Directorul general are următoarele atribuții:

- (a) conducerea directă și efectivă a activității companiei în conformitate cu obiectivele generale stabilite de către AGA;
- (b) implementarea politicii generale de investiții a companiei;
- (c) gestionarea patrimoniului companiei în limitele fixate de către lege, actul constitutiv, hotărârile AGA sau ale Consiliului de administrație;
- (d) angajarea patrimonială a companiei în raporturile juridice cu terții, prin semnătură proprie;
- (e) încheierea contractelor, cu excepția celor ce sunt exclusiv de competența Consiliului de administrație;
- (f) aprobarea măsurilor privind protejerea integrității bunurilor mobile, imobile și necorporale aflate în patrimoniului companiei;
- (g) atribuții de tranzacționare și/sau negociere cu terții privind bunurile sau drepturile companiei în limitele fixate de către lege, actul constitutiv, hotărârile AGA sau ale Consiliului de administrație;
- (h) reprezentarea companiei în raport cu terții și în justiție;
- (i) colaborarea cu auditorii companiei, cu depozitarul companiei și cu entitatea care ține evidența acționarilor, precum și cu celelalte organe de control sau supraveghere ale companiei;
- (j) aprobarea conținutului rapoartelor de informare a pieței și a acționarilor cu privire la orice act sau fapt ce face obiectul unei obligații legale de raportare;
- (k) organizarea internă (funcțională) a companiei, ținând cont de prevederile legale, ale Actului Constitutiv al companiei, de reglementările interne, organigrama și statul de funcții al companiei, precum și de hotărârile Consiliului de administrație;
- (l) angajarea, promovarea și concedierea angajaților companiei, cu excepția directorilor de departamente și persoanelor care dețin funcții-cheie care sunt numiți de Consiliul de administrație, precum și exercitarea acțiunii disciplinare în raport cu angajații companiei în conformitate cu normele legale și reglementările interne;
- (m) informarea periodică a angajaților companiei precum și negocierea cu aceștia a contractelor individuale de muncă și a condițiilor de muncă;
- (n) recompensarea angajaților în limitele stabilite de CCM și/sau de Consiliul de administrație;

- (o) atribuții de verificare și control a modului de îndeplinire a sarcinilor de către angajații companiei sau a altor persoane aflate în raporturi contractuale cu compania;
- (p) informarea Consiliului de administrație al companiei privind activitatea desfășurată, conform legislației aplicabile;
- (q) alte atribuții stabilite de către Consiliul de administrație al companiei prin hotărâre sau prevăzute în mod expres în dispoziții legale.

Directorul general coordonează întreaga activitate a companiei conform atribuțiilor personalului executiv și organigramei. Acesta coordonează activitatea zilnică a Directorului și a compartimentelor: Audit Intern, Conformitate, Managementul Riscurilor, Departamentul Financiar, Serviciul Juridic, Serviciul Guvernanță Corporativă și Relația cu Investitorii, Serviciul IT, Serviciul Evaluare Active, Serviciul Resurse Umane – Logistică, Activitatea privind securitatea și sănătatea în muncă și Activitatea de prevenire și stingere a incendiilor și securitate fizică.

Directorul general are calitatea de conducător direct responsabil CSB/FT, având responsabilitățile specifice conform prevederilor legale incidente, astfel cum sunt acestea stabilite prin contractul de management.

Directorul general conduce și coordonează Comitetul de direcție.

În caz de absență, atribuțiile delegate de Consiliul de administrație vor fi în competența Directorului general adjunct, iar conducerea efectivă a companiei va fi asigurată de Directorul general adjunct și una din persoanele desemnate ca înlocuitor și notificate ASF.

Director general adjunct

Directorul general adjunct are următoarele atribuții:

- (a) implementarea hotărârilor Consiliului de administrație;
- (b) conducerea directă și efectivă a activității companiei în conformitate cu obiectivele generale stabilite de către AGA;
- (c) gestionarea patrimoniului companiei în limitele fixate de către lege, actul constitutiv, hotărârile adunării generale a acționarilor sau ale Consiliului de administrație;
- (d) angajarea patrimonială a companiei în raporturile juridice cu terții, prin semnătură proprie în conformitate cu prevederile reglementărilor interne și în limitele de competență stabilite;
- (e) încheierea contractelor, cu excepția celor ce sunt exclusiv de competența Consiliului de administrație și/sau a Directorului general;
- (f) aprobă măsurile privind protejerea integrității bunurilor mobile, imobile și necorporale aflate în patrimoniul companiei;
- (g) atribuții de tranzacționare și/sau negociere cu terții privind bunurile sau drepturile companiei în limitele fixate de către lege, actul constitutiv, hotărârile AGA sau ale Consiliului de administrație;
- (h) reprezentarea companiei în raport cu terții și în justiție;
- (i) colaborarea cu auditorii companiei, cu depozitarul companiei și cu Depozitarul Central, precum și cu celelate organe de control sau supraveghere ale companiei;
- (j) aprobă conținutul rapoartelor de informare a pieței și a acționarilor cu privire la orice act sau fapt ce face obiectul unei obligații legale de raportare;
- (k) organizarea internă (funcțională) a companiei, ținând cont de prevederile legale, ale actului constitutiv al companiei, de reglementările interne, organigrama și statul de funcții al companiei precum și de hotărârile Consiliului de administrație al companiei;
- (l) controlul și promovarea angajaților companiei în conformitate cu normele legale și reglementările interne;
- (m) recompensarea angajaților în limitele stabilite de CCM și/sau Consiliul de administrație;

- (n) atribuții de verificare și control a modului de îndeplinire a sarcinilor de către angajații companiei sau a altor persoane aflate în raporturi contractuale cu compania;
- (o) informarea Consiliului de administrație al companiei privind activitatea desfășurată, conform legislației aplicabile;
- (p) alte atribuții stabilite de către Consiliul de administrație al companiei prin hotărâre sau prevăzute în mod expres în dispoziții legale.

Directorul general adjunct asigură coordonarea zilnică a compartimentelor: Portofoliul “ENERGIE-INDUSTRIAL”, Portofoliul “FINANCIAR-BANCAR”, Portofoliul “SELL”, Portofoliul “PRIVATE – EQUITY”, Serviciul “Tranzacții”. Componenta portofoliilor de instrumente financiare este stabilită prin hotărâre CA.

În caz de absență, atribuțiile delegate de Consiliul de administrație vor fi în competența Directorului general, iar conducerea efectivă a companiei va fi asigurată de Directorul general și una din persoanele desemnate ca înlocuitor și notificate ASF.

1.4. Comitetul de direcție

Consiliul de administrație delegă conducerea companiei către Directorul general și Directorul general adjunct, care împreună formează Comitetul de direcție. Directorul general și Directorul general adjunct pot fi și administratori ai companiei.

Înființarea și desființarea Comitetului de direcție se aprobă cu votul majorității administratorilor prezenți.

Directorul general și Directorul general adjunct, care alcătuiesc Comitetul de direcție, conduc în mod efectiv activitatea companiei în limitele competențelor delegate.

Fiecare director al companiei coordonează activitatea zilnică a unor compartimente, conform organigramei și adoptă decizii individuale pe ariile specifice de activitate, iar împreună adoptă decizii în cadrul organului colectiv de lucru, Comitetul de direcție, în aplicarea cerințelor legale ca directorii să asigure conducerea efectivă a companiei.

În acest sens, Comitetul adoptă decizii privind:

- ✓ implementarea strategiei de investiții stabilită de Consiliul de administrație;
- ✓ implementarea hotărârilor Consiliului de administrație care vizează competențele delegate;
- ✓ problematica ce intră în sfera de competență a Consiliului de administrație și care urmează a fi supusă dezbaterii și aprobării acestuia, care vizează atribuțiile delegate;
- ✓ probleme care, prin anvergura lor, pot impacta toate liniile de activități (business, suport, conformitate);
- ✓ probleme care, în vederea adoptării unei decizii, necesită înțelegerea completă și armonizarea aspectelor de business și conformitate.
- ✓ Aprobarea procedurilor specifice compartimentelor companiei.

Întrunirile Comitetului de direcție reprezintă, totodată, cadrul intern pentru informarea completă și reciprocă a directorilor asupra problemelor specifice ariilor coordonate.

Limitele de competență ale Comitetului de direcție, Directorului general, Directorului general adjunct sunt stabilite ținând cont de responsabilitățile de bază ale Consiliului de administrație care nu pot fi delegate (dispozițiile art. 7 alin. 19 lit. a-1 din Actul Constitutiv).

Organizarea și desfășurarea activității Comitetului de direcție

În intervalul dintre ședințele Consiliului de administrație, Comitetul de direcție își desfășoară activitatea în limita competențelor stabilite.

Comitetul de direcție prezintă în ședințele Consiliului de administrație deciziile adoptate și situația operațiunilor aflate în derulare.

Deciziile legal adoptate sunt obligatorii pentru directori și angajați și sunt executorii din momentul comunicării lor în scris dacă, din cuprinsul lor, nu este prevăzut un alt termen ulterior informării.

Deciziile Comitetului de direcție se iau cu unanimitatea voturilor membrilor săi.

În situația în care nu se pot adopta decizii în Comitetul de direcție din cauza neîntrunirii condiției de vot, subiectul discutat va fi supus analizei Consiliului de administrație, în vederea adoptării unei decizii.

Directorul general conduce și coordonează Comitetul de direcție, calitate în care:

- a) convoacă ori de câte ori este necesar Comitetul de direcție pentru a supune dezbaterii și aprobării problemele ce intră în competența sa;

- b) urmărește ducerea la îndeplinire a hotărârilor Comitetului de direcție și raportează trimestrial Consiliului cu privire la stadiul implementării acestora;
- c) informează la fiecare ședință a Consiliului de administrație asupra deciziilor adoptate.

1.5. Director

Directorul are calitatea de angajat al companiei și este subordonat Comitetului de direcție.

Relațiile funcționale ale directorului sunt:

1. de subordonare față de Director general, Comitetul de direcție, Director general adjunct;
2. de colaborare cu toate compartimentele companiei;
3. de coordonare a compartimentelor din subordine conform organigramei.

Directorul are în principal următoarele atribuții:

1. Asigură coordonarea zilnică a compartimentelor și cadrul necesar desfășurării activităților compartimentelor coordonate conform Organigramei, prin organizarea, planificarea și monitorizarea activităților acestora, în scopul realizării obiectivelor specifice la nivel ridicat de performanță;
2. Organizează, îndrumă, verifică și supraveghează activitățile interne și inter-compartimentale, aplicând măsurile necesare pentru a asigura derularea adecvată a proceselor interne conform procedurilor specifice aprobate, respectarea legislației și corecta înțelegere și aplicare a reglementărilor specifice;
3. Asigură implementarea în termenul stabilit a deciziilor adoptate de Comitetul de direcție și de către Directorul general;
4. Formulează propuneri pentru îmbunătățirea activității compartimentelor pe care le coordonează, în scopul optimizării resurselor interne și eficientizarea operațiunilor derulate conform procedurilor interne aplicabile;
5. Facilitează și asigură colaborarea cu alte compartimente și structuri din cadrul companiei, asigurând transferul informațional necesar pentru adoptarea deciziilor;
6. Analizează și repartizează spre soluționare documentele intrate în cadrul companiei, pune în aplicare rezoluțiile de pe documentele repartizate de către Director general și/sau formulează rezoluții pe documentele care se referă la activitățile compartimentelor coordonate, repartizează lucrările și stabilește termenele de soluționare;
7. Avizează și/sau aprobă toate documentele elaborate în cadrul activității coordonate, conform competențelor și în limitele aprobate de Director general/CD;
8. Coordonează, realizează și/sau participă efectiv la elaborarea unor lucrări repartizate compartimentelor companiei și/sau lucrări inter-compartimentale, în termenul stabilit și raportează conducerii executive cu privire la modul de îndeplinire a acestora;
9. Coordonează din punct de vedere al respectării reglementărilor interne, procedurilor și proceselor decizionale, activitățile aflate în responsabilitatea compartimentelor coordonate;
10. Raportează Comitetului de Direcție, Directorului general cu privire la activitatea desfășurată; urmărește ducerea la îndeplinire a deciziilor CD și raportează trimestrial către Comitetul de direcție și Consiliul de administrație cu privire la stadiul implementării acestora, pe baza informațiilor comunicate de managerii și șefii compartimentelor sau proiectelor, după caz, conform procedurilor interne și a deciziilor conducerii;
11. Îndeplinește orice alte atribuții de serviciu care îi revin potrivit reglementărilor legale și interne în vigoare, fișei postului sau care îi sunt încredințate de către conducerea executivă.

Anexa 2**Protejarea intereselor/activelor EVERGENT Investments prin proceduri judiciare****Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică**

Misiunea Serviciului Juridic este aceea de a se asigura că **drepturile și interesele companiei sunt protejate și realizate în conformitate cu legile și reglementările aplicabile**. În acest scop, sub coordonarea Directorului care are în responsabilitate conducerea tuturor activităților referitoare la consultanța și reprezentarea juridică, serviciul a fost implicat în ducerea la îndeplinire a strategiei în cadrul litigiilor, oferirea de consiliere profesională și reprezentare legală în fața instanțelor de judecată dar și a altor instituții de drept privat sau public.

Reprezentarea legală

Activitatea de asistență și reprezentare juridică a avut ca obiectiv principal reprezentarea intereselor companiei în fața instanțelor de judecată prin formularea, în cadrul termenelor procedurale, a tuturor apărărilor necesare.

În perioada de raportare, compania a avut înregistrate în evidențele specifice un număr de **273 litigii**, dintre acestea fiind **definitiv soluționate 41 de dosare**.

Situația sintetică a litigiilor (detalii in Anexa 2.1.)

1. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de **reclamant**:
 - 225 dosare din care: 203 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 170 dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 22 dosare sunt finalizate
 - valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 70.227.426,64 lei (pretenții și procedura insolvenței)
2. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de **pârât**:
 - 48 dosare din care: 29 dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 19 dosare sunt finalizate
 - Litigiile în contradictoriu cu EVER au ca obiect diferite pretenții (e.g. : hotărâre care să tina loc de act autentic) necuantificabile în bani

Consultanța juridică

Serviciul Juridic este responsabil pentru furnizarea de consultanță juridică și pentru apărarea intereselor companiei. În acest scop, **serviciul este consultat și oferă consultanță în toate domeniile de activitate ale companiei și/sau filialelor din cadrul Grupului, într-un număr important de dosare de consultanță și foarte complexe din punct de vedere juridic**, precum: proiecte investiționale, revizuirii propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte.

La finele anului 2023 activitatea de consultanță juridică evidențiază un număr de **51 dosare de consultanță**.

Principalele documente și operațiuni efectuate în cadrul activității de consultanță juridică și acordare a avizelor de activitate se referă la:

- ✓ Revizuirea și avizarea documentelor aferente Adunărilor generale ale acționarilor EVERGENT Investments desfășurate în cursul anului 2023;
- ✓ Consultanță juridică și aviz cu privire la toate mandatele eliberate de companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de filialele din Grupul EVERGENT;
- ✓ Avizarea documentelor în cadrul Ofertelor publice de cumpărare derulate de companie pe parcursul anului 2023;
- ✓ Participarea la ședințele de negociere, formularea de observații, completări, asigurarea consultanței juridice și a avizului de legalitate în operațiunile corporative și/sau tranzacțiile desfășurate de companie în anul 2023, cu accent în zona de private equity.
- ✓ Dintre proiectele în care Serviciul juridic a fost implicat menționăm:
 - schimbarea prestatorului privind serviciile de depozitare și custodie. Astfel au fost încheiate contractele cu noul depozitar - Banca Comercială Română SA (BCR SA), instituție de credit avizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) ca depozitar (Registrul ASF-Secțiunea Depozitari avizați din România–Decizia nr. 27/04.05.2006).
 - contractarea de către companie de la Banca Comercială Română a unui contract de credit de tip "revolving" sub formă de overdraft, pentru o perioadă de 12 luni, în valoare maximă de 19.200.000 euro și constituirea garanțiilor pentru acest contract.
 - Elaborarea Politicii ESG a Grupului prin care EVER si-a propus a genera valoare pe termen lung pentru întreg spectrul părților interesate, atât prin realizarea obiectivelor de performanță financiară și rentabilitate pentru acționar, cât și prin impactul pozitiv asupra mediului înconjurător și a comunității.
 - Consultanță cu privire la procedura de licitație competitivă cu strigare pentru vânzarea pachetului majoritar de acțiuni emise de REGAL SA Galați.
 - Asistare și consultanță pentru întocmirea documentelor interne pe linie de resurse umane precum regulament intern , contract colectiv de munca, proceduri, etc.
- ✓ Observații și propuneri legislative în diverse arii de interes pentru companie.

Anexa 2.1.**SITUAȚIA LITIGIILOR LA 31.12.2023****Anexa 1****Situația litigiilor pe rol având ca obiect anularea hotărârilor AGA la companiile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant**

Nr. crt.	Compania	Obiect	Stadiul litigiului	Observații
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Apel Evergent	
2*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Fond	
3*	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 30.05.2023	Respinge acțiunea	Cu apel
4*	Brikston Construction	anulare HAGOA din 12.05.2023	Apel	
5*	Vastex SA - în faliment	anulare HAGOA din 29.05.2023	Admite acțiunea	Apel Vastex SA

LITIGII SOLUȚIONATE

1	Vastex SA - în faliment	anulare HAGEA din 14.04.2022	Respinge acțiunea	
2	Rulmenți Bârlad	anulare HAGOA din 31.05.2022	Respinge apelul Evergent	
3	Vastex SA - în faliment	anulare HAGOA din 14.04.2022	Respinge acțiunea	
4	Martens SA	anulare HAGEA din 28.04.2022	Respinge acțiunea	
5	Martens SA	anulare Decizie CA din 03.12.2021	Respinge acțiunea	
6	Vastex SA - în faliment	anulare HAGEA din 12.12.2022	Respinge apelul Evergent	
7	Brikston Construction	anulare HAGOA din 28.04.2022	Respinge acțiunea	

Situația litigiilor pe rol având ca obiect pretenții - EVERGENT Investments SA are calitatea de reclamant

Nr.crt.	Persoana juridică/fizică - pârât	Cuquantum pretenții în lei	Obiect	Observații
1	AIPC	3,479.45	executare silită	
2	AAAS	3,765.75	executare silită	
3	AAAS	3,817.58	executare silită	
4	A.A.A.S.	1,040.34	executare silită	
5	A.A.A.S.	5,790.02	executare silită	
6	A.A.A.S.	572,355.55	executare silită	
7	A.A.A.S.	7,281,457.98	executare silită	
8	A.A.A.S.	649,141.66	executare silită	
9	A.A.A.S.	1,556,338.07	executare silită	
10	A.A.A.S.	193,989.15	executare silită	
11	A.A.A.S.	454,371.95	executare silită	

12	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silită
13	A.A.A.S.	1,369,220.26	executare silită
14	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silită
15	A.A.A.S.	1,600,412.04	executare silită
16	A.A.A.S.	545,128.79	executare silită
17	A.A.A.S.	13,978.84	executare silită
18	A.A.A.S.	29,858.47	executare silită
19	A.A.A.S.	6,126.20	executare silită
20	A.A.A.S.	141,712.76	executare silită
21	AAAS	275.88	executare silită
22	A.A.A.S.	1,784,704.61	executare silită
23	A.A.A.S.	1,875,749.20	executare silită
24	A.A.A.S.	1,169,768.24	executare silită
25	A.A.A.S.	1,488,975.30	executare silită
26	A.A.A.S.	1,455,363.70	executare silită
27	A.A.A.S.	16,878.26	executare silită
28	A.A.A.S.	1,716.10	executare silită
29	A.A.A.S.	49,037.93	executare silită
30	A.A.A.S.	2,390.06	executare silită
31	A.A.A.S.	34,678.23	executare silită
32	A.A.A.S.	2,138.94	executare silită
33	A.A.A.S.	38,560.30	executare silită
34	A.A.A.S.	2,228.53	executare silită
35	A.A.A.S.	28,754.21	executare silită
36	A.A.A.S.	3,060.53	executare silită
37	A.A.A.S.	45,528.24	executare silită
38	A.A.A.S.	34,781.34	executare silită
39	A.A.A.S.	2,307.09	executare silită
40	A.A.A.S.	14,171.81	executare silită
41	A.A.A.S.	2,273.67	executare silită
42	A.A.A.S.	2,437.04	executare silită
43	A.A.A.S.	2,596.66	executare silită
44	A.A.A.S.	21,201.69	executare silită
45	A.A.A.S.	26,203.93	executare silită
46	A.A.A.S.	2,502,031.47	executare silită
47	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silită
48	A.A.A.S.	1,738,592.80	executare silită
49	A.A.A.S.	2,522,514.86	executare silită
50	A.A.A.S.	1,370,335.00	executare silită
51	A.A.A.S.	1,060,504.31	executare silită
52	A.A.A.S.	2,276,032.16	executare silită
53	A.A.A.S.	296,474.57	executare silită
54	A.A.A.S.	2,896,842.39	executare silită
55	A.A.A.S.	1,790,573.11	executare silită
56	A.A.A.S.	125,677.45	executare silită
57	A.A.A.S.	1,871,909.72	executare silită

58	A.A.A.S.	3,370,978.56	executare silită
59	A.A.A.S.	10,546.63	executare silită
60	A.A.A.S.	462,506.29	executare silită
61	A.A.A.S.	2,014,036.50	executare silită
62	A.A.A.S.	1,993,866.68	executare silită
63	A.A.A.S.	2,111,890.61	executare silită
64	A.A.A.S.	3,188,636.51	executare silită
65	A.A.A.S.	190,943.94	executare silită
66	A.A.A.S.	581.74	executare silită
67	A.A.A.S.	439,712.67	executare silită
68	A.A.A.S.	3,006.84	executare silită
69	AAAS	1,478.36	executare silită
70	AAAS	2,258.14	executare silită
71	AAAS	3,235.37	executare silită
72	AAAS	2,508.58	executare silită
73	AAAS	3,183.39	executare silită
74	AAAS	4,100.80	executare silită
75	AAAS	4,558.43	executare silită
76	AAAS	4,876.07	executare silită
77	AAAS	4,203.40	executare silită
78	AAAS	3,206.06	executare silită
79	AAAS	4,251.10	executare silită
80	AAAS	3,542.57	executare silită
81	AAAS	4,836.68	executare silită
82	AAAS	2,837.49	executare silită
83	AAAS	4,351.54	executare silită
84	AAAS	4,326.77	executare silită
85	AAAS	4,301.25	executare silită
86	AAAS	4,318.94	executare silită
87	AAAS	4,325.80	executare silită
88	AAAS	4,326.64	executare silită
89	AAAS	1,666.39	executare silită
90	AAAS	2,823.14	executare silită
91	AAAS	1,857.76	executare silită
92	AAAS	3,838.86	executare silită
93	AAAS	3,719.45	executare silită
94	AAAS	3,766.46	executare silită
95	AAAS	3,767.00	executare silită
96	AAAS	3,752.03	executare silită
97	AAAS	3,705.67	executare silită
98	AAAS	3,786.44	executare silită
99	AAAS	2,483.51	executare silită
100	AAAS	1,863.09	executare silită
101	AAAS	3,748.78	executare silită
102	AAAS	1,896.39	executare silită
103	AAAS	3,012.23	executare silită

104	DGFRP	2,660.18	executare silită	
105	AAAS	1,708.19	executare silită	
106	AAAS	1,962.64	executare silită	
107	AAAS	3,169.44	executare silită	
108	AAAS	1,278	executare silită	
109	AAAS	3,149.10	executare silită	
110	AAAS	1,983.74	executare silită	
111	AAAS	1,748.81	executare silită	
112	AAAS	3,146.18	executare silită	
113*	AAAS	1,864.74	executare silită	
114*	AAAS	1,649.92	executare silită	
115*	AAAS	2,943.74	executare silită	
116*	Cantoreanu Ioan Florin	10,228.85	executare silită	
117	Statul Român	răspundere civilă	pretenții	Admite apelul EVERGENT. Admite în parte. Cu recurs
118	SNGN Romgaz	281,373	pretenții	Definitivă prin neapelare. Somație de plată.
119*	Cantoreanu Ioan Florin	7,481	pretenții	Admite acțiunea. Cu apel.
120*	Statul Român	răspundere civilă	pretenții	Litigiu pe rol la fond
121*	Accesorii Polka Dots SRL	29,513	pretenții	Litigiu pe rol la fond
TOTAL:		59,818,517.50		

Situația litigiilor pe rol în care EVERGENT Investments are calitate de reclamant - dosare conexe celor în pretenții

Nr.crt.	Compania	Obiect	Stadiul litigiului	Observații
1	Inco Industry SRL s.a.	intervenție-acțiune uzucapiune	Respinge acțiunea	Apel Evergent și Inco
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspendă judecata	
3	Vastex; Perpetuus Com	validare poprire	Suspendă judecata	
4	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspendă judecata	
5	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspendă judecata	
6	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspendă judecata	
7	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspendă judecata	
8*	Fortus Iași	faliment/obligația de a face	Litigiu pe rol la fond	
9*	AAAS	încuviințare executare silită mobilă	Recurs Evergent	

10*	Conimpuls Bacău	acțiune în constatare	Litigiu pe rol la fond
11*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159029/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
12*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159029/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
13*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159029/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
14*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159029/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
15*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159039/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
16*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159039/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
17*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159039/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
18*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159039/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
19*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158897/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
20*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158897/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
21*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158897/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
22*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158897/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
23*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 131219/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
24*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 131219/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
25*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 131219/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
26*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 131219/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
27*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158923/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
28*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158923/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
29*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158923/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
30*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158923/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
31*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158930/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
32*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158930/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
33*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158930/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond

34*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158930/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
35*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158944/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
36*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158944/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
37*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158944/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
38*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158944/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
39*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158946/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
40*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158946/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
41*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158946/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
42*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158946/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
43*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158890/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
44*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158890/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
45*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158890/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
46*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158890/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
47*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158889/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
48*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158889/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
49*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158889/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
50*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158889/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
51*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158915/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
52*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158915/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
53*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158915/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
54*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158915/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
55*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159036/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
56*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159036/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond

57*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159036/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
58*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159036/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
59*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158886/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond
60*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158886/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
61*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158886/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
62*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 158886/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
63*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 131224	Litigiu pe rol la fond
64*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 159033	Litigiu pe rol la fond
65*	AAAS/Statul Român	plângere înscriere CF 156393	Litigiu pe rol la fond
66*	AAAS	încuviințare executare silită mobilă	Respinge cererea ca lipsită de interes. Apel Evergent

LITIGII SOLUȚIONATE

1	Vastex, Lotex General	validare poprire	Dispune închiderea dosarului.
2		plângere penală	Respinge plângerea.
3	Groza Daniel	contestație la executare	Respinge contestația.
4*	Statul Român	strămutare	Respinge cererea
5*	Statul Român	suspendare	Respinge cererea
6	Vastex, Castrum Corporation	validare poprire	Respinge ca rămasă fără obiect
7	Vastex, Lacautonacris	validare poprire	Respinge ca rămasă fără obiect
8	Vastex, Liceul Radu Miron	validare poprire	Admite apelul terțului poprit
9	Vastex, Klique Graphics	validare poprire	Respinge ca rămasă fără obiect
10	Vastex S.A.	0.00	pretenții contravaloare acțiuni Lg. 151/2014. Respinge recursul Vastex

Situația litigiilor pe rol având ca obiect procedura insolvenței (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant-creditor)

Nr. crt.	Compania	Cuquantumul creanței în lei	Stadiu	Observații
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continuă
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continuă
3	Pantex S.A. Brașov	10.3	Faliment	Procedura continuă

4	Horticola SA	1,466,168.33	Insolvență	Procedura continuă
5	Celule Electrice Bailesti	9,921.72	Insolvență	Procedura continuă
6	Genko Med Group	93,835.07	Faliment	Procedura continuă
7	Vastex Vaslui	8,834,829.73	Dispune intrarea în faliment. Cu apel	Procedura continuă
8*	First Bank SA	contestație tabel preliminar rectificat	Respinge acțiunea	Apel First Bank S.A.
9*	Vastex SA	contestație Raport activitate	Respinge acțiunea	Cu apel
10*	Vastex SA	apel împotriva intrării în faliment	Respinge acțiunea	Apel Vastex S.A.
11*	First Bank SA	contestație tabel suplimentar	pe rol	
TOTAL LEI:		10,408,909.14		

LITIGII SOLUȚIONATE

1	Vastex Vaslui		ordonanță președințială	Admite apelul Evergent
2	Vastex Vaslui		contestație raport causal	Admite contestația
3	Vastex Vaslui		contestație Hot.Adunării creditorilor din 11.11.2022	Admite contestația
4	Vastex Vaslui		contestație la tabelul creditorilor	Respinge apelurile lui First Bank și Castrum.
5*	Castrum Corporation		contestație numire administrator judiciar	Respinge acțiunea

Situația litigiilor pe rol în care EVERGENT Investments SA are calitatea de pârât

Nr.crt.	Reclamant	Cuquantum pretenții	Obiect	Observații
1	Spatariuc Maria		hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
2	Spatariuc Dumitru s.a.		hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
3	Dionisie Mirela s.a.		hotărâre care să țină loc de act autentic	Apel Dionisie Mirela
4	Reuti Veronica		anulare act	Litigiu pe rol la fond
5	Tibuleac Petrica Iulian		hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
6	Dron Cristina-Lotrisoara		hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

7	Cazacu Ioan	hotărâre care să țină loc de act autentic	Disjuns din dosar nr. 9917/193/2021. Declină competența în favoarea Tribunalului Botoșani
8	Placintaru Ion	hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
9*	Asavei Gheorghe	obligația de a face	Litigiu pe rol la fond
10*	Ever Imo/Octagon	contestație la executare	Litigiu pe rol la fond
11*	Nane Vasile	hotărâre care să țină loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUȚIONATE

1	Andrei Lina	hotărâre care să țină loc de act autentic	Respinge apelul. Recurs AAAS. Constată nul recursul
2*	Imobiliar Network	asigurare de dovezi	Respinge cererea

LITIGII ÎN CONTRADICTORIU CU AAAS (reclamant) - EVER (pârât)

Nr crt	Suma contestată în lei	Obiect	Stadiu	Observații. Terți popriți
1*		contestație în anulare dosar 18677/299/ 2022	Cale extraordinară de atac	Trezoreria
2		contestație poprire	Respinge contestația. Apel AAAS	Trezoreria
3		contestație poprire	Respinge contestația. Apel AAAS	Trezoreria
4		contestație poprire	Admite în parte contestația. Apel Evergent	TP. Regal Galați
5		contestație la executare	Respinge contestația. Apel AAAS	Trezoreria
6		contestație la executare	Respinge contestația. Cu apel.	Trezoreria
7*		contestație la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
8*		contestație la executare	Respinge contestația. Cu recurs	Trezorerie
9*		contestație la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
10*		contestație la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
11*		contestație la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
12*		contestație la executare	Respinge contestația. Cu apel.	Trezorerie

13*	contestație la executare	Respinge contestația. Cu apel.	Trezorerie
14	contestație poprire	Admite apelul AAAS. Formulare contestație în anulare EVERGENT	Trezoreria
15*	contestație în anulare ds. 17368/ 299/2022	Cale extraordinară de atac	Trezoreria
16*	contestație la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
17*	contestație la executare imobiliară	Litigiu pe rol la fond	
18*	contestație la executare imobiliară	Litigiu pe rol la fond	
LITIGII SOLUTIONATE			
1	contestație executare	Respinge apelurile	Trezoreria
2	contestație executare	Respinge apelul AAAS	Eximbank, Trezoreria S4 B
3	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
4	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
5	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
6	contestație poprire	Respinge contestația	Trezoreria
7	contestație poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galați
8	contestație poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galați
9	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
10	contestație poprire	Admite apelul Evergent	TP. Regal Galați
11	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
12	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
13	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
14	contestație poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galați
15*	contestație în anulare ds. 17696/299/2022	Respinge contestația în anulare al Evergent	Trezoreria
16	contestație poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
17	contestație executare	Admite recursul AAAS.	
* - litigiu nou, promovat în cursul anului 2023			

Anexa 4

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2023**

Întocmite în conformitate cu Reglementările 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, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/ 2015

CUPRINS:

NR. PAGINA:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT 80 – 81

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE 82

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
CONSOLIDATE 83 – 84

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE 85 – 86

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE 87 – 193

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
EVERGENT Investments S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății EVERGENT Investments S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în municipiul Bacău, strada Pictor Aman nr. 94C, județul Bacău, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 2816642, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare consolidate care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 2.687.825.086 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 114.176.611 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), astfel cum au fost adoptate de UE și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul 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.

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p>Evaluarea investițiilor în titluri de participare</p> <p>Facem referire la nota 20 din situațiile financiare consolidate unde sunt prezentate investițiile în titluri de participare, reprezentând acțiuni și unități de fond deținute de Grup în societăți românești. La 31 decembrie 2023 investițiile în aceste active financiare evaluate la valoarea justă reprezentau 77% din totalul activelor deținute de către Grup.</p> <p>Investițiile financiare în titluri de participare încadrate la Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste reprezintă 104 mil Lei din total active ale Grupului și constau în participații deținute de Grup în principal în societăți românești nelistate și societăți listate fără o piață activă.</p> <p>Determinarea valorii juste a investițiilor în titlurile de participare încadrate la Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste a fost efectuată pe baza unor modele de evaluare folosind informații financiare ale societăților evaluate disponibile la o dată anterioară datei de 31 decembrie 2023, care implică judecăți semnificative și un grad ridicat de estimări.</p> <p>Aceste evaluări au fost efectuate de către evaluatori independenți desemnați de managementul Grupului și de evaluatorii interni autorizați ai Grupului. Conducerea Grupului a efectuat o analiză acoperind perioada de la data întocmirii evaluărilor respectivelor investiții până la 31 decembrie 2023 pentru a identifica modificări semnificative în valoarea justă a investițiilor în titluri de participare la 31 decembrie 2023.</p> <p>Aceasta a reprezentat o arie cheie de interes în auditul nostru datorită valorilor semnificative ale acestor investiții, complexității pe care o presupune evaluarea acestor investiții, a semnificației raționamentelor profesionale și estimărilor semnificative folosite în evaluare, precum și a reflectării modificărilor valorii juste în situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Pentru a aborda aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a axat pe evaluarea controalelor relevante cu privire la procesul de evaluare anual al investițiilor în titlurile de participare evaluate la valoare justă. Analiza noastră privind elaborarea și implementarea controalelor relevante ne-a oferit o bază pentru a stabili natura, calendarul și amploarea procedurilor noastre de audit detaliate, conform planificării.</p> <p>Pentru investițiile în titluri de participare semnificative listate, am evaluat analizele și politicile Grupului cu privire la frecvența tranzacționărilor, pentru a identifica investițiile care nu au o piață activă. Pentru investițiile în titluri de participare semnificative listate încadrate pe Nivelul 1 al ierarhiei valorii juste am evaluat acuratețea prețului de închidere de pe piața de capital a acțiunilor la 31 decembrie 2023 sau din ultima zi de tranzacționare disponibilă la sfârșitul perioadei de raportare.</p> <p>Pentru un eșantion de investiții în titluri de participare nelistate încadrate la Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, a căror valoare justă a fost stabilită folosind modele de evaluare și care includ ipoteze de evaluare semnificative, am implicat proprii specialiști evaluatori, care au analizat metodologia de evaluare, ipotezele utilizate, datele de intrare neobservabile semnificative folosite de evaluatorii interni și evaluatorii externi, precum și competența profesională a acestora și independența față de Grup.</p> <p>Am evaluat analizele Conducerii Grupului aferente perioadei ulterioare datei rapoartelor de evaluare (respectiv, de la 30 septembrie 2023 până la 31 decembrie 2023), pentru a identifica evenimentele semnificative care pot avea un impact semnificativ asupra valorii juste a investițiilor în titlurile de participare la 31 decembrie 2023.</p> <p>Am evaluat, de asemenea, dacă modificările semnificative ale valorilor juste sunt reflectate cu acuratețe în situațiile financiare consolidate comparând variațiile valorii juste față de anul precedent pentru investițiile în titluri de participare.</p> <p>În analiza situațiilor financiare consolidate, am luat în calcul dacă acestea reflectă corespunzător toate informațiile semnificative cu privire la investițiile în titlurile de participare în conformitate cu politicile contabile ale Grupului și cerințele IFRS 13 <i>Evaluarea la valoarea justă</i>. În această privință, am evaluat acuratețea prezentării informațiilor semnificative referitoare la ierarhia valorii juste, informațiile cu privire la datele neobservabile și observabile semnificative, raportat la cerințele de prezentare prevăzute de IFRS 13.</p>

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Normei ASF nr. 39/2015, art. 29-30.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele normei ASF nr. 39/2015, art. 29-30.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") astfel cum au fost adoptate de UE și Norma ASF nr. 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului 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 Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 Standardele Internaționale de Audit 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 consolidate.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate 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 Grupului.
 - 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate 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, determinăm 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

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 28 aprilie 2022 să audităm situațiile financiare consolidate ale Grupului EVERGENT Investments pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de trei de ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 până la 31 decembrie 2023.

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 au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Raport privind conformitatea cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017”) și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

16. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Legea 162/2017 și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual ale EVERGENT Investments S.A. și ale filialelor sale („Grupul”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale ce conțin codul unic („LEI”) 254900Y1O0025N04US14 („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernarea pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Grupului de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Grupului care vor fi depuse în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate” de mai sus.

Irina Dobre, Partener de Audit

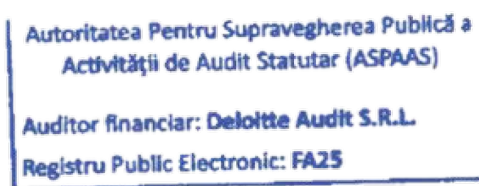
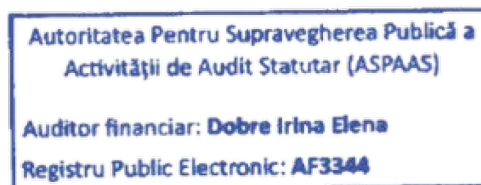


Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3344

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
25 martie 2024

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)

În LEI

	Notă	2023	2022
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
Venituri brute din dividende	9	143.451.798	116.092.853
Venituri din dobânzi	10	9.114.506	6.262.712
Alte venituri operaționale	11	38.524.286	65.334.018
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	13	43.701.375	965.522
Câștig net din cedarea activelor nefinanciare	12	139.168	18.708
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	27	2.063.182	11.356.717
Pierdere netă din reevaluarea activelor imobilizate deținute în vederea vânzării		(32.863)	(14.256)
Cheltuieli			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(1.586.845)	2.379.256
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		356.483	3.137.296
(Constituirii)/ Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(395.720)	52.750
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	14	(57.660.666)	(46.968.732)
Alte cheltuieli operaționale	15	(43.726.130)	(61.293.246)
Profit operațional		133.948.574	97.323.598
Cheltuieli de finanțare	16	(5.855.114)	(913.791)
Cota-parte din profitul aferent entităților asociate		2.302.239	16.074.052
Profit înainte de impozitare		130.395.699	112.483.859
Impozitul pe profit	17	(16.219.088)	(10.222.009)
Profit net al exercițiului financiar		114.176.611	102.261.850
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		3.549.175	2.421.954
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	20 d)	435.670.706	(175.797.504)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		439.219.881	(173.375.550)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
 PENTRU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)

<i>În LEI</i>		2023	2022
(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	20 d)	(185.969)	(105.304)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		(185.969)	(105.304)
Alte elemente ale rezultatului global – Total		439.033.912	(173.480.854)
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		553.210.523	(71.219.004)
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiune)		0,1262	0,1074
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,2136	0,1457
<i>În LEI</i>		2023	2022
Profit net			
Profit net atribuibil acționarilor Companiei (Pierdere netă)/Profit net atribuibil intereselor care nu controlează		115.255.171	101.767.756
Total profit net	37	(1.078.560)	494.094
Rezultat global aferent			
Acționarilor Companiei		553.847.624	(72.123.697)
Intereselor care nu controlează		(637.101)	904.693
Total rezultat global		553.210.523	(71.219.004)

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Numerar și conturi curente	18	5.632.750	7.838.826
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	19 a)	304.399.579	120.630.869
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	19 b)	13.513.579	6.141.286
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	20 a)	298.338.840	279.782.253
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	20 b)	2.036.197.327	1.673.533.619
Titluri puse în echivalență	21	57.673.327	55.371.088
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	22	3.884.483	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	22	35.692	47.661
Alte active financiare la cost amortizat	23	13.809.792	19.884.188
Stocuri	24	48.606.721	28.734.899
Alte active	25	1.645.933	2.176.788
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	26	4.957.804	3.540.657
Investiții imobiliare	27	152.216.264	135.229.675
Imobilizări corporale	28	70.355.482	65.345.532
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	28	11.754.681	9.276.583
Fondul comercial	28	4.339.505	4.339.505
Imobilizări necorporale	28	1.009.148	1.165.704
Total active		3.028.370.907	2.417.021.180
Datorii			
Împrumuturi	29	87.551.586	11.818.565
Datorii din contracte de leasing	30	10.713.608	9.109.377
Dividende de plată	31	49.998.003	43.029.452
Datorii privind impozitul pe profit curent		7.899.122	5.370.896
Datorii financiare la cost amortizat	32	11.974.027	11.363.910
Alte datorii	33	8.834.287	7.910.679
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	34	4.238.609	3.842.888
Datorii privind impozitul pe profit amânat	35	159.336.579	97.526.193
Total datorii		340.545.821	189.971.960
Capitaluri proprii			
Capital social	36 a)	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.172.329.499	1.044.899.843
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		21.072.031	18.419.631
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	20 d)	1.016.061.804	660.473.055
Ațiuni proprii	36 e)	(66.642.400)	(38.991.230)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	36 f)	24.881.378	20.765.780
Alte elemente de capitaluri proprii	36 g)	4.053.035	4.775.301
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Companiei		2.671.743.984	2.210.331.017
Interese care nu contolează	37	16.081.102	16.718.203
Total capitaluri proprii		2.687.825.086	2.227.049.220
Total datorii și capitaluri proprii		3.028.370.907	2.417.021.180

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)

În LEI

Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2022	499.988.637	18.419.631	660.473.055	1.044.899.843	(38.991.230)	20.765.780	4.775.301	2.210.331.017	16.718.203	2.227.049.220
Rezultatul global										
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	115.255.171	-	-	-	115.255.171	(1.078.560)	114.176.611
Alte elemente ale rezultatului global										
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat	-	3.549.175	-	-	-	-	-	3.549.175	-	3.549.175
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(896.775)	-	455.316	-	-	-	(441.459)	441.459	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	-	-	435.670.706	-	-	-	-	435.670.706	-	435.670.706
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI	-	-	(185.969)	-	-	-	-	(185.969)	-	(185.969)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	2.652.400	435.484.737	455.316	-	-	-	438.592.453	441.459	439.033.912
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	2.652.400	435.484.737	115.710.487	-	-	-	553.847.624	(637.101)	553.210.523
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	20 d)	-	(79.895.988)	79.895.988	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii										
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuare capital social	36 a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	(38.842.825)	-	(380.999)	(39.223.824)	-	(39.223.824)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	36 e)	-	-	-	11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-	-	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	36 f)	-	-	-	-	14.965.986	-	14.965.986	-	14.965.986
Dividende prescrise conform legii (Nota 4n)	-	-	-	14.518.698	-	-	-	14.518.698	-	14.518.698
Actiuni în filiale rascumparate de la interesele care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2022	-	-	-	(82.695.517)	-	-	-	(82.695.517)	-	(82.695.517)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	(68.176.819)	(27.651.170)	4.115.598	(722.266)	(92.434.657)	-	(92.434.657)
Sold la 31 decembrie 2023	499.988.637	21.072.031	1.016.061.804	1.172.329.499	(66.642.400)	24.881.378	4.053.035	2.671.743.984	16.081.102	2.687.825.086

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2021		510.105.062	16.699.675	872.688.152	987.726.077	(41.119.507)	16.252.012	3.685.004	2.366.036.475	16.022.210	2.382.058.685
Rezultatul global											
Profitul exercițiului financiar		-	-	-	101.767.756	-	-	-	101.767.756	494.094	102.261.850
Alte elemente ale rezultatului global											
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	2.421.954	-	-	-	-	-	2.421.954	-	2.421.954
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale		-	(701.998)	-	291.399	-	-	-	(410.599)	410.599	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(175.797.504)	-	-	-	-	(175.797.504)	-	(175.797.504)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(105.304)	-	-	-	-	(105.304)	-	(105.304)
Total alte elemente ale rezultatului global		-	1.719.956	(175.902.808)	291.399	-	-	-	(173.891.453)	410.599	(173.480.854)
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		-	1.719.956	(175.902.808)	102.059.155	-	-	-	(72.123.697)	904.693	(71.219.004)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	20 d)	-	-	(36.312.289)	36.312.289	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Dividende distribuite intereselor care nu controlează		-	-	-	-	-	-	-	-	(113.889)	(113.889)
Diminuare capital social	36 a)	(10.116.425)	-	-	(26.389.968)	35.999.999	-	506.394	(38.686.043)	-	(38.686.043)
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(38.566.162)	-	(119.881)	-	-	(38.686.043)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	36 e)	-	-	-	-	4.694.440	(5.398.224)	703.784	-	-	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	36 f)	-	-	-	-	-	9.911.992	-	9.911.992	-	9.911.992
Dividende prescrise conform legii (Nota 4n)		-	-	-	7.245.273	-	-	-	7.245.273	-	7.245.273
Acțiuni în filiale rascumparate de la interesele care nu controlează		-	-	-	-	-	-	-	-	(94.811)	(94.811)
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2020		-	-	-	(62.052.983)	-	-	-	(62.052.983)	-	(62.052.983)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		(10.116.425)	-	-	(81.197.678)	2.128.277	4.513.768	1.090.297	(83.581.761)	(208.700)	(83.790.461)
Sold la 31 decembrie 2022		499.988.637	18.419.631	660.473.055	1.044.899.843	(38.991.230)	20.765.780	4.775.301	2.210.331.017	16.718.203	2.227.049.220

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	2023	2022
Activități de exploatare		
Profit net al exercițiului financiar	114.176.611	102.261.850
<i>Ajustări:</i>		
Pierderi /(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare	1.586.845	(2.379.256)
(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor nefinanciare	(356.483)	(3.137.296)
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	27 (2.063.182)	(11.356.717)
Pierdere netă din reevaluarea activelor imobilizate deținute în vederea vânzării	32.863	14.256
Câștig net din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	13 (43.701.375)	(965.522)
Constituiiri/(Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	395.720	(52.750)
Venituri brute din dividende	9 (143.451.798)	(116.092.853)
Venituri din dobânzi	10 (9.114.506)	(6.262.712)
Cheltuieli de finanțare	16 5.855.114	913.791
Impozit pe profit	17 16.219.088	10.222.009
Alte ajustări	22.971.948	(78.866)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(57.426)	(5.000.000)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	25.202.214	52.121.165
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(174.266.369)	(197.955.590)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	323.214.657	91.144.661
Încasări din obligațiuni	11.760	16.711.760
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni	(6.732.571)	636.181
Modificări ale altor active	(14.287.714)	(9.823.157)
Modificări ale altor datorii	934.677	2.632.431
Dividende încasate	132.049.391	110.480.838
Dobânzi încasate	6.757.307	6.039.624
Impozit pe profit plătit	(17.162.413)	(3.671.220)
Numerar net rezultat din activități de exploatare	238.214.358	36.402.627
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(7.948.711)	(11.200.687)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale	(137.382)	(220.240)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare	(17.091.386)	(5.251.439)
Încasări din vânzarea imobilizărilor, a investițiilor imobiliare și a activelor deținute în vederea vânzării	1.480.410	-
Dividende încasate de la entități asociate	-	3.553.026
Numerar net utilizat în activități de investiții	(23.697.069)	(13.119.340)
Activități de finanțare		
Dividende plătite	(61.212.383)	(46.381.109)
Plăți pentru răscumpărarea de acțiuni ale filialelor de la interesele care nu controlează	-	(94.811)
Încasări din împrumuturi	120.571.739	6.907.080
Rambursări de împrumuturi	(46.527.244)	(3.395.541)
Plăți aferente contractelor de leasing	(2.751.791)	(860.935)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor	(5.259.277)	(702.170)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing	(264.065)	(211.621)
Acțiuni proprii răscumpărate	(39.223.824)	(38.686.043)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

Numerar net utilizat în activități de finanțare	(34.666.845)	(83.425.150)
<i>În LEI</i>	2023	2022
Creșterea netă/(Scăderea) în numerar și echivalente de numerar	179.850.444	(60.141.863)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	128.186.394	188.328.257
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	308.036.838	128.186.394
<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar în casierie	16.506	17.744
Conturi curente la bănci	5.616.250	7.821.161
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	302.404.082	120.347.489
Numerar și echivalente de numerar	308.036.838	128.186.394

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments SA („Compania” sau „EVERGENT Investments”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Compania este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

Durata Companiei este de 100 de ani începând din 23.08.2021 și poate fi prelungită de acționari înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor.

Sediul social al Companiei este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

Conform Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al Companiei constă în:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

Compania se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori București (“BVB”), piața principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Companiei au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”, conform Deciziei BVB din 01.11.2011).

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Serviciile de depozitare și custodie a activelor sunt asigurate, începând din data de 22 mai 2023, de către Banca Comercială Română S.A., conform Autorizației ASF nr. 74 din 18 mai 2023. Anterior, aceste servicii au fost asigurate de către BRD – Groupe Société Générale S.A.

Situațiile financiare consolidate ale Companiei pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 cuprind Compania și filialele sale (denumite în continuare „Grupul”) precum și interesele Grupului în entitățile asociate.

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (continuare)

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investiții financiare desfășurată de către Companie, precum și de activitățile desfășurate de filiale, constând în principal în fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, dezvoltare imobiliară, cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi și activități de consultanță pentru afaceri și management.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite de Grup în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin „Norma 39/2015”.

În înțelesul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare IFRS, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 pot fi consultate pe site-ul Companiei www.evergent.ro.

Evidențele contabile și situațiile financiare ale unor filiale ale Grupului sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările contabile statutare aplicabile acestora, anume Ordinul nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („RAS”). Pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului, aceste informațiile financiare sunt retratate, unde este cazul, pentru a reflecta diferențele existente între RAS și Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- ajustări pentru înregistrarea modificării valorii juste a investițiilor imobiliare prin profit sau pierdere, în conformitate cu IAS 40 „Investiții imobiliare” (în conformitate cu RAS, rezultatul din reevaluarea investițiilor imobiliare este înregistrat în rezerva din reevaluare);

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(a) Declarația de conformitate (continuare)

- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit” (în conformitate cu RAS, impozitul amânat nu este recunoscut);
- reluarea ajustărilor pentru economii hiperinflaționiste și
- cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS, care diferă, în unele cazuri, de cerințele RAS.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Grupul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Prezentele situații financiare consolidate au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul ca Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Conducerea Grupului consideră că Grupul își va continua în mod normal activitatea în viitor și, în consecință, situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe aceasta bază (a se vedea și Nota 2 (g) “Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Grupului”).

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Grupului consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (“Leu” sau „RON”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Grupului a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activele financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active financiare și datoriile financiare sunt prezentate la cost amortizat, iar activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost istoric, valoare justă sau valoare reevaluată.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează determinarea și aplicarea politicilor contabile ale Grupului, precum și valoarea raportată în situațiile financiare a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea notele 20 (c) și 4 (d) (vi))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea notele 20 (c) și nota 34)
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea notele 4 (d) i) și 8)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat (a se vedea nota 4 (d) (vii))
- Analiza criteriilor din IFRS 10 Situații financiare consolidate, în ceea ce privește entitățile de investiții

În urma analizei criteriilor care trebuie îndeplinite pentru ca o societate să fie clasificată ca entitate de investiții, s-a concluzionat că EVERGENT Investments nu este o entitate de investiții având în vedere faptul că deține în portofoliul său participații pe termen nedefinit, pentru care nu există strategii de dezinvestire și în ale căror operațiuni este implicată activ, existând posibilitatea acordării de finanțări sau efectuării altor operațiuni incompatibile cu entitățile de investiții.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(f) Informații privind politicile contabile cu impact material

Grupul a adoptat documentul “Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)” începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut, în unele situații, impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile “cu impact material”, mai degrabă decât a politicilor contabile “semnificative”. De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea conceptului de „material” în prezentarea politicilor contabile.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 4 Politici contabile cu impact material (2022: Politici contabile semnificative) în conformitate cu amendamentele.

(g) Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Grupului

În contextul continuării conflictului militar ruso-ucrainian și a declanșării altor conflicte militare, cu toate consecințele acestora, în cursul anului 2023 Bursa de Valori București a înregistrat o volatilitate ridicată și lichiditate relativ scăzută, însă a continuat trendul ascendent.

Presiunile inflaționiste sunt încă ridicate. Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară la 7% pe an, ultima majorare fiind operată la începutul lunii ianuarie 2023, iar Banca Central Europeană a continuat creșterea dobânzii de referință (în 14 septembrie 2023 a anunțat a zecea majorare consecutivă), aceasta atingând un nou maxim istoric.

Intern, riscurile suplimentare se referă la dezechilibrele macroeconomice care au continuat să se accentueze, întârzierea reformelor și a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

Prelungirea războiului din Ucraina, declanșarea altor conflicte militare și estimările privind evoluția pe termen mediu a inflației generează, în continuare, incertitudini și riscuri cu privire la perspectiva activității economice, cu potențial impact asupra evoluției cotațiilor instrumentelor financiare, inclusiv pe Bursa de Valori București, unde este de așteptat ca în continuare, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 3-6 luni, să fie o volatilitate ridicată.

În acest context, conducerea apreciază că profitabilitatea Grupului poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu, și nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Companiei, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, și impactul acestora, și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic la nivel național, piață unde activele Companiei sunt expuse.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(h) Alte aspecte – format conform recomandărilor Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (“ESMA”)

Datorită caracteristicilor tehnice ale software-ului utilizat pentru prezentarea situațiilor financiare consolidate în format electronic unic european („ESEF”), tabelele incluse în notele la situațiile financiare consolidate nu sunt afișate în formatul ESEF într-o formă tabulară, ci într-o manieră liniară. Prezentarea în formă liniară este făcută de o manieră logică și ușor de înțeles.

3. BAZELE CONSOLIDĂRII

(a) Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate prin aplicarea metodei achiziției la data la care este dobândit controlul, în afară de cazul în care este vorba de o combinare care implică entități sau întreprinderi sub control comun sau entitatea dobândită este o filială a unei entități de investiții.

Fiecare activ identificabil și datorie asumată este evaluat(ă) la valoarea sa justă de la data achiziției. Interesele care nu controlează într-o entitate dobândită, care sunt participații curente în capitalurile proprii și prin care deținătorii lor au dreptul la o cotă-parte proporțională din activele nete ale entității, în cazul lichidării acesteia sunt evaluate fie la valoarea justă, fie la cota-parte proporțională a instrumentelor curente de capitaluri proprii din valorile recunoscute ale activelor identificabile nete ale entității dobândite. Toate celelalte componente ale intereselor care nu controlează trebuie evaluate la valoarea justă de la data achiziției.

Fondul comercial este determinat la valoarea cu care suma dintre contravaloarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează deținute în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participației în capitalurile proprii deținute anterior (dacă este cazul), excede valorile nete de la data achiziției ale activelor dobândite și datoriilor asumate identificabile.

Contravaloarea transferată în cadrul unei combinări de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, fiind calculată ca suma valorilor juste de la data achiziției a activelor transferate de cumpărător, ale datoriilor suportate de cumpărător față de foștii proprietari ai entității dobândite și ale participațiilor în capitalurile proprii emise de cumpărător, dar scăzând costurile aferente achiziției, cu onorariile de intermediere, de consiliere, juridice, contabile, de evaluare și alte onorarii profesionale sau de consultanță, costurile administrative generale, care sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Dacă cumpărătorul a obținut un câștig dintr-o achiziție în condiții avantajoase, acest câștig este recunoscut în profit sau pierdere, după ce managementul a reanalizat dacă au fost identificate toate activele achiziționate și toate datoriile și datoriile contingente s-au acceptat și s-a asumat valoarea acestora.

3. BAZELE CONSOLIDĂRII (continuare)

(b) Filialele

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa asupra entității în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin autoritatea sa asupra entității în care a investit. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Lista filialelor consolidate la 31 decembrie 2023, respectiv la 31 decembrie 2022 este următoarea:

<i>Filiala</i>	<i>Domeniul de activitate</i>	<i>31 decembrie 2023</i>	<i>31 decembrie 2022</i>
Casa SA	Închirieri spații	99,77%	99,60%
Mecanica Ceahlău SA	Fabricarea și vânzarea de mașini agricole	73,30%	73,30%
Regal SA	Închirierea de bunuri imobiliare proprii	93,89%	93,02%
EVER IMO SA	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
EVERLAND SA	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	99,99%	99,99%
Agrointens SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA	Activități de administrare a fondurilor	99,99%	99,99%

Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Companie mod indirect, prin intermediul EVERLAND SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor filialei VISIONALFA Investments SA a aprobat, în 25 iulie 2023, suspendarea temporară a activității companiei și declararea stării de inactivitate fiscală, pe o perioadă de 3 ani.

3. BAZELE CONSOLIDĂRII (continuare)

(c) Entitățile asociate

Entitățile asociate sunt acele companii în care Grupul poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează.

Deținerea Grupului în entități asociate, atât la 31 decembrie 2023, cât și la 31 decembrie 2022 este deținerea în procent de 50% la Străulești Lac Alfa S.A. În urma analizei, Grupul a concluzionat că nu deține control și nici control comun asupra Străulești Lac Alfa S.A.

Entitățile asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență și sunt recunoscute inițial la cost. Investiția Grupului include, dacă este cazul, fondul comercial identificat la achiziție din care se scad pierderile pentru depreciere acumulate. Situațiile financiare consolidate includ partea Grupului din venituri și cheltuieli și mișcările în capitalul entităților asociate, după ajustările de aliniere a politicilor contabile cu cele ale Grupului (dacă este cazul), de la data când influența semnificativă începe până când această influență semnificativă încetează. Când partea Grupului din pierderi este mai mare decât interesul în entitatea contabilizată prin metoda punerii în echivalență, valoarea contabilă a acestui interes (inclusiv orice investiții pe termen lung) este redusă la zero și recunoașterea pierderilor viitoare este întreruptă.

(d) Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate.

Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sunt eliminate în limita procentului de participare a Grupului.

Distribuirile primite de la entitatea asociată reduc valoarea investiției.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare consolidate ale Grupului.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Grup.

Informațiile comparative din anumite note la situațiile financiare (i.e Nota 17. Impozit pe profit) au fost reclasificate/actualizate pentru consecvență cu informațiile prezentate în anul curent.

De asemenea, Grupul a adoptat documentul “Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)” începând din data de 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile “cu impact material”, mai degrabă decât a politicilor contabile “semnificative”.

Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact, în unele cazuri, asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare (a se vedea Nota 2 (f) pentru mai multe informații).

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize sunt transformate în moneda funcțională la data întocmirii situațiilor financiare, la cursul din data respectivă.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anuale anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în profit sau pierdere în perioada în care apar.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variație
Euro (EUR)	1: 4,9746 Lei	1: 4,9474 Lei	+0,55%
Dolar american (USD)	1: 4,4958 Lei	1: 4,6346 Lei	-2,99%

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii acestora (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției). Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

În cazul României (economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Grup), prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003, începând cu 1 ianuarie 2004 economia sa încetând să mai fie hiperinflaționistă.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2023 au fost tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare consolidate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

(c) Situația fluxurilor de numerar

La întocmirea situației fluxurilor de numerar, Grupul consideră ca numerar și echivalente de numerar: numerarul în casierie, conturile curente la bănci, depozitele la bănci cu o scadență inițială mai mică sau egală cu 3 luni (exclusiv, dacă este cazul, depozitele blocate și conturile curente restricționate), mai puțin dobânzile atașate și ajustările pentru pierderea de credit așteptată aferente acestora.

Având în vedere principalul domeniu de activitate, Grupul consideră că întreaga activitate de investiții în instrumente financiare, atât gestionarea activelor financiare clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL), cât și a celor clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), face parte din activitatea operațională.

(d) Active și datorii financiare

(i) Clasificarea activelor financiare

IFRS 9 prevede o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare și caracteristicile fluxurilor de numerar.

Modelele de afaceri folosite de Grup pentru gestionarea activelor sale financiare sunt:

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate pentru a obține fluxuri de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului. Aceasta înseamnă că Grupul gestionează activele deținute în portofoliu pentru a colecta acele fluxuri de numerar contractuale (în loc să gestioneze rentabilitatea generală a portofoliului atât prin deținerea, cât și prin vânzarea activelor).

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificarea activelor financiare (continuare)

Activele deținute în cadrul acestui model de afaceri nu sunt păstrate în mod necesar până când acestea ajung la scadență, sunt posibile și vânzări cu „frecvență rară”, atunci când riscul de credit al instrumentelor respective a crescut. O creștere a frecvenței vânzărilor într-o anumită perioadă nu este neapărat contrară acestui model de afacere, dacă Grupul poate explica motivele care au condus la aceste vânzări și poate demonstra că vânzările nu reflectă o modificare a modelului de afacere curent.

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și pentru vânzare:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate atât pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea activelor financiare.

- Alte modele de afaceri:

Alte modele de afaceri includ maximizarea fluxurilor de numerar prin vânzare, tranzacționare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumpărate în vederea vânzării sau tranzacționării și care se evaluează la valoare justă prin profit sau pierdere.

Managementul acestui portofoliu se face pe baza evoluției valorii de piață a activelor respective și include vânzări și cumpărări frecvente în scop de maximizare a profitului.

Analiza caracteristicilor fluxurilor de numerar (testul SPPI)

Testul SPPI reprezintă analiza termenilor contractuali ai activelor financiare în vederea identificării dacă fluxurile de numerar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului datorat.

IFRS 9 include trei categorii de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificarea activelor financiare (continuare)

- **Active financiare evaluate la cost amortizat**

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

- **Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”)**

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare, atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Grupul poate opta în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

Grupul a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucat aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, nu pentru tranzacționare.

Câștigurile sau pierderile aferente unui instrument de capital evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificarea activelor financiare (continuare)

- **Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere („FVTPL”):**

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În plus, la recunoașterea inițială, Grupul poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

Activele financiare care nu îndeplinesc criteriile privind încasarea fluxurilor de numerar (testul SPPI), trebuie evaluate obligatoriu la valoare justă prin profit sau pierdere.

În urma adoptării IFRS 9, activele financiare de natura instrumentelor de capital pentru care Grupul nu a utilizat opțiunea irevocabilă de a le clasifica în categoria activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global precum și cele nedeținute în vederea tranzacționării, au fost clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele deținute în vederea tranzacționării sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Un activ este deținut în vederea tranzacționării dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- Este deținut în scopul vânzării și răscumpărării în viitorul apropiat;
- La recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate împreună și pentru care există dovezile unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau
- Este un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Grupul nu deține active financiare deținute în vederea tranzacționării la 31 decembrie 2023 sau la 31 decembrie 2022.

În cazul activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, modificările valorii juste sunt înregistrate în situația rezultatului global, în profit sau pierdere.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificarea datoriilor financiare

Datoriile financiare, inclusiv împrumuturile, sunt clasificate ulterior recunoașterii inițiale la cost amortizat, excepție făcând datoriile financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (datorii financiare deținute în vederea tranzacționării, care sunt desemnate la recunoașterea inițială sau ulterior la valoare justă prin profit sau pierdere, conform prevederilor specifice IFRS 9, inclusiv datoriile financiare aferente instrumentelor derivate). Instrumentele derivate încorporate sunt separate de contractul gazdă în cazul datoriilor financiare.

Grupul nu deține datorii financiare clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2023 sau la 31 decembrie 2022.

(iii) Recunoașterea inițială

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Grupul devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului (data tranzacției).

Activele și datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă, plus sau minus, în cazul activelor financiare sau al datoriilor financiare care nu sunt la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției sau emiterii activelor financiare sau datoriilor financiare respective.

(iv) Compensări ale activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă Grupul intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială, minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferențe dintre valoarea inițială și valoarea la scadență, mai puțin, în cazul activelor financiare, reducerile aferente pierderilor de credit așteptate.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, (i.e. un preț de ieșire).

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate, iar aceste prețuri reflectă tranzacții de piață efectuate regulat în condiții de piață obiective.

Evaluarea la valoare justă pentru instrumentele tranzacționate pe o piață activă se face prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada corespunzătoare de raportare.

În cazul în care un activ financiar este cotate pe mai multe piețe active, Grupul utilizează cotația de pe piața principală pe care se tranzacționează activul, sau în cazul absenței pieței principale, cotația de pe piața cea mai avantajoasă, cu luarea în considerare a tuturor barierelor/ costurilor asociate accesului la fiecare dintre piețe.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate

Active financiare măsurate la cost amortizat

Grupul recunoaște pierderile de credit așteptate pentru activele financiare la cost amortizat conform prevederilor IFRS 9.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 în funcție de riscul de credit absolut sau relativ, în comparație cu momentul recunoașterii inițiale.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

Astfel:

Stadiul 1: include (i) expunerile nou recunoscute, cu excepția celor care nu au fost achiziționate sau emise depreciate; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoașterea inițială; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Grupului și toate fluxurile de trezorerie pe care Grupul preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Pentru expunerile din stadiul 1, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp de până la un an. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

Grupul evaluează dacă riscul de credit pentru un instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt indicatori ai creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială, cum ar fi deteriorarea semnificativă a rezultatelor financiare sau a credit rating-ului emitentului instrumentului financiar sau întârzieri de peste 30 de zile la plata dobânzii sau principalului aferente instrumentului financiar.

Grupul folosește abordarea simplificată aplicabilă creanțelor comerciale și altor creanțe înregistrate în categoria “Alte active financiare la cost amortizat”, care nu au o componentă semnificativă de finanțare. Prin această abordare Grupul măsoară pentru aceste creanțe ajustarea pentru pierdere la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe durata de viață (i.e. elimină necesitatea calculării pierderilor așteptate pentru riscul de credit pentru Stadiul 1 pentru o sumă egală cu pierderile din credit așteptate pe 12 luni și necesitatea evaluării apariției unei creșteri semnificative a riscului de credit).

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

Grupul a definit ca expuneri „depreciate” creanțele care îndeplinesc unul sau ambele criterii:

- expuneri pentru care Grupul evaluează că este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile, indiferent de valoarea expunerilor și de numărul de zile pentru care expunerea este în întârziere (e.g. din cauza unor dificultăți financiare majore cu care se confruntă clientul; în cazul sumelor în litigiu);
- sume neachitate la scadență, cu întârzieri mai mari de 365 de zile.

Grupul recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare drept pierderi sau reluarea pierderilor de credit așteptate. Pierderile sau reluarea pierderilor de credit așteptate se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

(viii) Derecunoașterea

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Grupul a transferat drepturile contractuale de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate al activului financiar respectiv.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Dacă o entitate transferă un activ financiar printr-un transfer care îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere și păstrează dreptul de a administra activul financiar în schimbul unui onorariu, atunci trebuie să recunoască fie un activ din administrare, fie o datorie din administrare pentru acel contract de administrare.

La derecunoașterea unui activ financiar în întregime (cu excepția instrumentelor de capital clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global), diferența dintre:

- valoarea sa contabilă și
- suma alcătuită din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obținut, minus orice nouă datorie asumată) și (ii) orice câștig sau pierdere cumulat(ă) care a fost recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global,

trebuie recunoscută în profit sau pierdere.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(viii) Derecunoașterea (continuare)

În cazul instrumentelor de datorie, atunci când activul financiar la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulat(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(ă) din rezerva din reevaluare în profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare, (reciclare în profit sau pierdere).

În cazul instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, câștigul sau pierderea cumulat(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global nu este reclasificat(ă) din rezerva din reevaluare în profit sau pierdere (i.e. nu se reciclează în profit sau pierdere), ci este reclasificată în rezultatul reportat.

(e) Stocuri

Stocurile sunt active deținute pentru a fi vândute în cadrul desfășurării normale a activității, active în curs de producție, care urmează a fi vândute în cadrul desfășurării normale a activității, sau active sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile, ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluare

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în forma și în locul în care se găsesc în prezent. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat, ce ar putea fi obținut în cadrul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului și costurile estimate pentru efectuarea vânzării. Costul stocurilor care nu sunt în mod normal fungibile și al bunurilor produse pentru și destinate unor comenzi distincte este determinat prin identificarea specifică a costurilor individuale. Pentru stocurile fungibile, costul este determinat folosind metoda „primul intrat, primul ieșit” (FIFO).

(f) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către Grup în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii sau ambele, și nu pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative, sau a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Recunoaștere

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă, și numai dacă:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate activului să revină Grupului;
- costul activului poate fi determinat în mod credibil.

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(f) Investiții imobiliare (continuare)

Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare).

Evaluarea ulterioară

Grupul înregistrează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în profit sau pierdere.

Măsurarea valorii juste

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, investițiile imobiliare ale Grupului au fost evaluate de către evaluatori autorizați de către Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România (“ANEVAR”). Evaluatorii au aplicat în principal abordarea prin piață, folosind metoda comparațiilor de piață, și abordarea prin venit, utilizând metoda capitalizării directe, cu respectarea principiilor și tehnicilor de evaluare cuprinse în Standardele ANEVAR de evaluare a bunurilor.

Câștigurile sau pierderile rezultate în urma modificării valorii juste a investițiilor imobiliare sunt recunoscute în profit sau pierdere, în perioada la care se referă evaluarea.

Transferuri

Transferurile în sau din investiții imobiliare sunt făcute atunci și numai atunci când există o modificare în utilizarea respectivului activ.

Pentru transferul unei investiții imobiliare evaluate la valoare justă în imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea sa justă de la data modificării utilizării.

Dacă o proprietate imobiliară utilizată de Grup devine investiție imobiliară care va fi contabilizată la valoarea justă, Grupul aplică IAS 16 până la data modificării utilizării. Grupul tratează orice diferență de la acea dată în valoarea contabilă a proprietății imobiliare în conformitate cu IAS 16 și valoarea sa justă la fel ca pe o reevaluare, în conformitate cu IAS 16 (în rezerva din reevaluare din capitaluri proprii).

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din vânzarea sau casarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când aceasta este vândută sau casată.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(g) Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Grupul clasifică un activ imobilizat drept deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă.

În acest caz, activul trebuie să fie disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv, făcând obiectul doar a termenilor uzuali în cazul vânzărilor de astfel de active, iar vânzarea lui trebuie să aibă o probabilitate ridicată.

Pentru ca probabilitatea vânzării să fie ridicată, cadrele de conducere de la un nivel adecvat trebuie să fie angajate să aplice un plan de vânzare a activului și trebuie să se fi lansat un program activ de găsire a unui cumpărător și de finalizare a planului.

Grupul evaluează un activ imobilizat clasificat drept deținut în vederea vânzării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

(h) Imobilizări corporale și necorporale

Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Grup. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială la care se adaugă orice cost care poate fi atribuit direct aducerii activului în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de management, cum ar fi spre exemplu: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Grup în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Terenuri cultivate cu plante productive;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Plantații de afini (plante productive);
- Alte imobilizări corporale;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(h) Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

Evaluarea ulterioară

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării. Determinarea valorii juste și reevaluare se realizează la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Toate celelalte clase de active din cadrul acestei categorii sunt înregistrate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere cumulată (dacă este cazul).

Terenuri cultivate cu plante productive sunt terenuri pe care sunt plantați arbuști de afini, inclusiv amenajări de terenuri.

În cazul imobilizărilor corporale reevaluate (terenuri și construcții), dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a reevaluării, creșterea va fi recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, ca rezervă din reevaluare. În cazul în care valoarea contabilă este diminuată, această diminuare va fi recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care această diminuare se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care rezerva din reevaluare prezintă sold creditor pentru activul analizat.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Grup în situația rezultatului global consolidat (în profit sau pierdere) atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care îndeplinesc condițiile de recunoaștere a activelor imobilizate, sunt capitalizate.

Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40 ani
Echipamente, instalații și mașini	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani
Plantații de afini	25 ani
Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing	Durata contractului de leasing

Terenurile și terenurile cultivate cu plante productive nu sunt supuse amortizării.

Imobilizări necorporale

Fondul comercial este determinat la valoarea cu care suma dintre contravaloarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează deținute în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participației în capitalurile proprii deținute anterior (dacă este cazul), excede valorile nete de la data achiziției ale activelor dobândite și datoriilor asumate identificabile.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(h) Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

Dacă valorile nete de la data achiziției ale activelor dobândite și datoriilor asumate identificabile depășesc suma dintre contravaloarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează deținute în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participației în capitalurile proprii deținute anterior (dacă este cazul), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere, ca un câștig recunoscut dintr-o cumpărare în condiții avantajoase (“*bargain purchase gain*”).

Atunci când contravaloarea transferată de Grup include un angajament cu contravaloare contingentă, contravaloarea contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției și inclusă ca parte a contravalorii transferate într-o combinație de întreprinderi.

Fondul comercial nu este amortizat, ci este testat cel puțin anual pentru depreciere.

Celelalte imobilizările necorporale care îndeplinesc criteriile de recunoaștere conform IFRS sunt înregistrate la cost, mai puțin amortizarea cumulată. Amortizarea imobilizărilor necorporale este înregistrată în profit sau pierdere, pe baza metodei liniare, pe o perioadă estimată de maxim 3 ani, cu excepția mărcilor, pentru care durata de amortizare este de maxim 10 ani.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate, precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Grupului la fiecare dată de raportare.

Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale și necorporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt scoase din evidență împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profit sau pierdere în perioada curentă.

Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale reevaluate (terenurile și construcțiile) inclusă în capitalurile proprii este transferată direct în rezultatul reportat atunci când activul este cedat sau casat.

(i) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Grupului care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate și a stocurilor, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

Fondul comercial este testat pentru depreciere cel puțin anual.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar respectiv(ă). O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează intrări de numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(i) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

Pentru scopul testului de depreciere, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului (sau grupurilor de unități generatoare de numerar), cu excepția beneficiilor din sinergii rezultate din combinarea de întreprinderi. Unitățile generatoare de numerar cărora le-au fost alocate fondul comercial sunt testate pentru depreciere anual sau cu o frecvență mai mare în cazul în care există indicii de depreciere pentru unitatea respectivă.

Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea ei contabilă, pierderea din depreciere este alocată pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității respective, și apoi, oricărui alte active ale unității, în mod proporțional, pe baza ponderii valorii contabile a fiecărui activ din unitatea respectivă.

O pierdere din depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este reversată în perioadele următoare.

Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global consolidat, în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă, mai puțin costurile pentru vânzarea aceluia activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv. Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o modificare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(j) Capital social

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social.

(k) Acțiuni proprii

Grupul recunoaște acțiunile proprii (răscumpărările de acțiuni proprii) la data tranzacției, ca o diminuare a capitalurilor proprii. Acțiunile proprii sunt înregistrare la valoarea de achiziție, iar comisioanele de brokeraj și alte costuri direct legate de achiziție sunt înregistrate direct în capitalurile proprii, într-un cont distinct, în Alte elemente de capitaluri proprii. Pentru detalii privind scopul programelor de răscumpărare, a se vedea nota 36 (e).

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(k) Acțiuni proprii (continuare)

Anularea acțiunilor proprii se efectuează în conformitate cu aprobarea acționarilor, după îndeplinirea tuturor cerințelor legale. La anulare, soldul acțiunilor proprii este compensat cu capitalul social și rezultatul reportat.

Anularea acțiunilor proprii poate genera câștiguri sau pierderi, în funcție de valoarea de achiziție a acțiunilor proprii raportată la valoarea nominală a acestora. Câștigurile sau pierderile din anularea acțiunilor proprii sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, într-un cont distinct.

(l) Interesele care nu controlează

Interesele care nu controlează reprezintă partea din profit sau pierdere și din activele nete, nedeținute, direct sau indirect, de către Grup, și sunt prezentate în situația rezultatului global consolidat și în cadrul capitalurilor proprii în situația poziției financiare consolidate, separat de capitalul acționarilor companiei-mamă.

Modificările deținerilor în filiale, care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacții între acționari, în capacitatea lor de acționari.

(m) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a rezultatului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

(n) Dividende prescrise

Drepturile de a cere dividendele neridicate de către acționari în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii.

La data prescrierii, Grupul înregistrează valoarea acestora în capitalurile proprii, într-un cont distinct în cadrul rezultatului reportat.

(o) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Grup se naște o obligație legală sau implicită legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(p) Venituri din contractele cu clienții

Grupul recunoaște veniturile din contractele cu clienții atunci când (sau pe măsură ce) acesta îndeplinește o obligație de executare prin transferul unui bun sau al unui serviciu promis (adică un activ) către un client. Un activ este transferat atunci când (sau pe măsură ce) clientul obține controlul asupra acelui activ.

Pentru fiecare obligație de executare identificată, Grupul determină la începutul contractului dacă va îndeplini obligația de executare în timp sau dacă o va îndeplini la un moment specific. Dacă Grupul nu îndeplinește o obligație de executare în timp, obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.

Grupul a analizat principalele tipuri de venituri aplicând metoda celor 5 pași din cadrul IFRS 15:

Pasul 1: Identificarea contractelor cu clienții;

Pasul 2: Identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;

Pasul 3: Determinarea prețului tranzacției;

Pasul 4: Alocarea prețului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;

Pasul 5: Recunoașterea veniturilor la finalizarea/ pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

În tabelul de mai jos sunt furnizate informații despre natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi pentru principalele categorii de venituri din contractele cu clienții:

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATEIRAL (continuare)

(p) Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaștere a veniturilor
<p>Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)</p>	<p>Clientul obține controlul asupra produsului (după plata avansului) la data acceptării acestuia (reprezentând data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor și obține toate beneficiile de pe urma acestora).</p> <p>Grupul recunoaște o creanță, deoarece acesta reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat.</p> <p>În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței facându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plată sunt în general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p> <p>Reducerile comerciale acordate clienților se bazează pe îndeplinirea de către aceștia a anumitor valori de vânzare anuale.</p> <p>Retururile nu sunt acceptate de regulă decât în cazuri excepționale și presupun schimbarea unui produs achiziționat de către client, cu altul.</p>	<p>Venitul este recunoscut la data expedierii către client sau la data acceptării produsului de către client prin semnarea procesului verbal de predare-primire.</p> <p>Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților.</p> <p>Grupul aplică exceptarea practică din IFRS 15 paragraful 63 pe baza căruia nu ajustează prețul tranzacțiilor cu o componentă financiară.</p> <p>Ca o soluție practică, dacă Grupul încasează avansuri pe termen scurt de la clienți, sau pentru veniturile recunoscute, acesta nu ajustează sumele încasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finanțare semnificative, dat fiind faptul că, la începerea contractului preconizează că perioada scursă de la transferul bunurilor până la încasare va fi de sub 1 an.</p> <p>Reducerile comerciale acordate clienților (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.</p>

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(p) Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaștere a veniturilor
Dezvoltări imobiliare (apartamente, inclusiv locuri de parcare)	<p>Clientul obține controlul asupra apartamentului/locului de parcare la data semnării contractului de vânzare-cumpărare în formă autentică și a procesului verbal de recepție (dată la care se emite factura finală), după plata integrală a valorii activului.</p> <p>Anterior, clientul plătește un avans, în general de 5%, în baza promisiunii de vânzare, semnată în formă autentică.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p>	<p>Venitul este recunoscut la data semnării contractului de vânzare-cumpărare în formă autentică și a procesului verbal de recepție (data facturii finale), după plata integrală a valorii activului.</p> <p>Comisioanele agenției pentru vânzarea apartamentelor sunt deduse din veniturile din vânzarea acestora.</p>
Produce agricole (afine)	<p>Clienții obțin controlul asupra produselor la data primirii produselor și acceptării acestora prin semnarea notei de recepție. Facturarea are loc după semnarea notei de recepție de către client sau la expedierea produselor (în cazul exporturilor).</p> <p>Facturile se plătesc în termen de 7 - 30 zile (pentru vânzările interne) și în 30 zile (pentru vânzările în afara țării), de la data primirii lor de către client.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p>	<p>Venitul este recunoscut la data primirii produselor și acceptării acestora de către client prin semnarea notei de recepție pentru vânzările interne, și la data expedierii produselor pentru vânzările externe.</p> <p>Reducerile comerciale acordate clienților sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.</p>

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(p) Venituri din contractele cu clienții (continuare)

Venituri din prestarea serviciilor	<p>Serviciile prestate de Grup au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție).</p> <p>Facturile pentru servicii sunt emise la data finalizării furnizării serviciilor (perioada de prestare a serviciilor este scurtă, maxim 20 de zile).</p> <p>Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită în timp (într-o perioadă scurtă de timp).</p>	Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.
---	---	---

(q) Venituri din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile (reprezentând costurile îndatorării) sunt recunoscute în situația rezultatului global consolidat (în profit sau pierdere) prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare estimate în numerar pe durata de viață preconizată a activului sau datoriei financiare la valoarea contabilă brută a activului financiar sau la costul amortizat al datoriei financiare.

(r) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

Grupul înregistrează veniturile din dividende la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca și cheltuială curentă cu impozitul pe profit. Calculul efectiv se realizează conform prevederilor fiscale în vigoare la data calculului.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(s) Beneficiile administratorilor, directorilor și angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale administratorilor, directorilor și angajaților includ în principal indemnizațiile /salariile și premiile, dar și participarea la planul de beneficii în numerar (a se vedea, mai jos secțiunea “*Participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și angajaților Companiei, în numerar și sub forma instrumentelor de capitaluri proprii*”). Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște o datorie pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt în condițiile în care Grupul are la data raportării o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor prestate anterior de către administratori, directori și angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Componenta fixă (indemnizații) și variabilă (premi și participarea la planul de beneficii) a remunerației administratorilor și directorilor Companiei sunt stabilite prin prevederile Articolul 7 alin. (11) al Actului constitutiv și ale Politicii de remunerare a conducătorilor Companiei, aprobată de Adunarea generală ordinară a acționarilor, fiind prevăzute în contractele de administrare și de management.

Componenta fixă (salarii) și variabilă (premi și participarea la planul de beneficii) a remunerației angajaților Companiei sunt stabilite prin contractele individuale de muncă și contractul colectiv de muncă.

Planuri de contribuții determinate

Grupul efectuează plăți în numele administratorilor, directorilor și angajaților către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți administratorii, directorii și angajații Grupului sunt membri și, de asemenea, au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al statului).

Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada pentru care sunt efectuate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

Grupul nu este angajat în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Grupul nu este angajat în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Grupul nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor administratori, directori și salariați.

Participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și angajaților Companiei, în numerar și sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Administratorii și directorii Companiei participă la planul de beneficii (parte a componentei variabile a remunerației), plătit inclusiv sub formă de acțiuni sau opțiuni de achiziționare acțiuni ale Companiei, în cuantum de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(s) Beneficiile administratorilor, directorilor și angajaților (continuare)

tranzacții reflectat în rezultatul reportat al Companiei, înainte de constituirea fondului de participare la planul de beneficii.

Nivelul efectiv al participării la planul de beneficii se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei în Adunarea generală a acționarilor, în baza rezultatului evaluării îndeplinirii următoarelor obiective de performanță:

- realizarea unui rezultat net pozitiv, indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat;
- rezultatul evaluării anuale a adecvării structurii de conducere, conform criteriilor și procedurii stabilite de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, respectiv calificativul “adecvat”.

Fondul de participare al salariaților Companiei la planul de beneficii este în quantum de cel mult 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat al Companiei, înainte de constituirea fondului de participare la planul de beneficii, plătit inclusiv sub formă de acțiuni sau opțiuni de achiziționare acțiuni ale Companiei, cu aprobarea Consiliului de administrație, sub rezerva aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a situațiilor financiare anuale. Valoarea totală a remunerării individuale a fiecărui salariat se situează în intervalul 0-9 salarii brute lunare.

La nominalizarea salariaților și stabilirea nivelurilor individuale în cadrul planului de beneficii se au în vedere următoarele:

- realizarea de către Companie a unui rezultat net pozitiv (indicator compus din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul reportat),
- rezultatele evaluării anuale a criteriilor de performanță profesională aplicabile salariaților, conform regulamentului intern și procedurii interne specifice;
- planul de beneficii se acordă doar salariaților care au lucrat efectiv în Companie în anul pentru care se acordă planul de beneficii, proporțional cu perioada lucrată în cursul anului respectiv;
- Nu vor participa la planul de beneficii salariații ale căror contracte de muncă au încetat din motive imputabile lor și salariații care au generat direct sau indirect pierderi Companiei (materiale, de imagine).

Planul de beneficii se poate acorda anual, în numerar și/sau în acțiuni. Structura acestei remunerații variabile acordate administratorilor, directorilor și salariaților Companiei (Beneficiari) este următoarea: cel puțin 51% se acordă sub formă de acțiuni ale Companiei, prin derularea unui plan de tipul Stock Option Plan (SOP), având ca sursă acțiunile

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(s) Beneficiile administratorilor, directorilor și angajaților (continuare)

răscumpărate de către Companie, și cel mult 49% se acordă în numerar. În acest cadru, Beneficiarii pot opta în ceea ce privește procentul remunerației variabile acordate sub formă de acțiuni, până la 100%.

În ceea ce privește participarea la planul de beneficii în numerar, aceasta se plătește în cursul anului următor celui în care serviciile au fost prestate, în urma aprobării Consiliului de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei în Adunarea generală a acționarilor.

În ceea ce privește participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni ale Companiei, Beneficiarii își pot exercita dreptul/opțiunea numai după împlinirea termenului de 12 luni de la data semnării de către fiecare beneficiar a acordului acestuia cu Compania, dar nu mai mult de 15 luni de la această dată. Semnarea acordului beneficiarilor cu EVERGENT Investments, care are loc după aprobarea de către Consiliul de administrație a planului SOP (ulterior aprobării situațiilor financiare de către Adunarea Generală a acționarilor), iar în acest acord se stabilește și numărul de acțiuni acordate fiecărui Beneficiar.

În consecință, atribuirea efectivă a planului de beneficii sub formă de acțiuni are loc la mai mult de 12 luni după încheierea anului în care serviciile au fost prestate.

Pentru participarea la planul de beneficii a administratorilor, directorilor și angajaților, Compania recunoaște o cheltuială în perioada în care serviciile au fost prestate (perioada la care se referă planul de beneficii), în corespondență cu: o datorie, pentru partea acordată în numerar, respectiv în corespondență cu o creștere a capitalurilor proprii (Beneficii acordate angajaților sub formă de instrumente de capitaluri proprii), pentru partea acordată în acțiuni în cadrul programelor SOP.

(t) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit curent include impozitul pe veniturile din dividendele recunoscute la valoare brută.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent altor elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului fiscal realizat în perioada curentă (inclusiv câștigului realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI, recunoscut direct în rezultatul reportat), determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2022: 16%).

Rata de impozitare aferentă veniturilor din dividende a fost de 8% sau 0% (2022: 5% sau 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(t) Impozitul pe profit (continuare)

Grupului a fost mai mare de 10% din capitalul social al companiei care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuirii.

Impozitul amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare consolidate.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite, dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende (dacă este cazul) sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

(u) Datoriile și activele contingente

Datoriile, respectiv activele contingente sunt obligații, respectiv active potențiale apărute ca urmare a unor evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată sau nu de apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Grup. Evaluarea datoriilor și activelor contingente implică, în mod inerent, utilizarea de raționamente și estimări cu privire la rezultatul unor evenimente viitoare.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este redusă. Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(v) Câștigul pe acțiune și rezultatul pe acțiune

Grupul prezintă *câștigul pe acțiune de bază și diluat* pentru acțiunile ordinare. Câștigul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Companiei la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație aferente perioadei de raportare.

Câștigul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)

Grupul prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, o metodă alternativă de măsurare a performanței (neprevăzută de IFRS), *Rezultatul pe acțiune de bază și diluat*, incluzând nu numai profitul net al perioadei, ci și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI (prezentat în Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, pe linia “Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI”), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Grupului și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționari, nefiind totuși reflectat situația rezultatului global al perioadei.

Reconciliere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei	115.255.171	101.767.756
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	79.895.988	36.312.289
Rezultatul net (incluzand Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	195.151.159	138.080.045
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>	<i>913.537.589</i>	<i>947.657.151</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,2136	0,1457

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a rezultatului net în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea generală a acționarilor. Rezultatul net disponibil pentru repartizare este rezultatul net al anului înregistrat în situațiile financiare individuale ale Companiei întocmite în conformitate cu IFRS.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Contracte de leasing în calitate de locatar

Recunoaștere și evaluare inițială

La data inițierii unui contract, Grupul evaluează dacă acel contract este, sau include un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

La data începerii derulării, Grupul, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

Determinarea duratei contractului de leasing

Grupul determină durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a unui contract de leasing, împreună cu:

- perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune; și
- perioadele acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

Atunci când evaluează măsura în care are certitudinea rezonabilă că va exercita o opțiune de prelungire a unui contract de leasing sau că nu va exercita o opțiune de reziliere a unui contract de leasing, Grupul are în vedere intențiile sale și toți factorii și toate circumstanțele relevante care reprezintă un stimul economic pentru ca Grupul să exercite opțiunea de prelungire a contractului de leasing sau să nu exercite opțiunea de reziliere a contractului de leasing. Principalii factori relevanți analizați sunt: termenii și condițiile contractuale pentru perioadele opționale comparate cu ratele de pe piață, modernizările semnificative ale activului în sistem de leasing, costurile legate de rezilierea contractului de leasing.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

La data începerii derulării, Grupul evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare. Costul conține valoarea inițială a datoriei de leasing (așa cum este descris în paragraful de mai jos), orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii derulării contractului, mai puțin orice stimulente primite și orice costuri directe inițiale suportate de locatar (dacă este cazul).

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

La data începerii derulării, Grupul evaluează datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Grupul utilizează rata sa marginală de împrumut.

Rata marginală de împrumut a Grupului este rata dobânzii pe care ar trebui să o plătească Grupul pentru a împrumuta pe o perioadă similară, în aceeași valută, cu o garanție similară, fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară cu cea a activului aferent dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Contracte de leasing în calitate de locatar (continuare)

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

După data începerii derulării, Grupul evaluează activul aferent dreptului de utilizare aplicând modelul bazat pe cost, adică evaluează activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

După data începerii derulării, Grupul evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing și reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectând, dacă este cazul, orice modificări ale contractului de leasing.

Dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing pentru fiecare perioadă de-a lungul duratei contractului trebuie să fie valoarea care produce o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul datoriei ce decurge din contractul de leasing.

După data începerii derulării, dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing este reflectată în profit sau pierdere.

Derogări de la recunoaștere

Grupul, în calitate de locatar alege să aplice derogările permise de IFRS 16:

- contractelor de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică.

În consecință, în cazul contractelor de leasing pe termen scurt și în cazul contractelor de leasing în care activul-suport are o valoare mică, Grupul recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuială, utilizând o bază liniară pe toată durata contractului de leasing.

(x) Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Grupului implicat în activități operaționale generatoare de venituri și cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli determinate de interacțiunea cu celelalte componente ale Grupului) ale cărei rezultate operaționale sunt revizuite periodic de către persoana responsabilă cu luarea deciziilor în cadrul entității privind resursele ce îi vor fi alocate segmentului și se evaluează performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare.

Criteriile pe baza cărora Grupul determină segmentele de activitate în conformitate cu IFRS 8 „*Segmente de activitate*” sunt :

- Veniturile segmentului de activitate raportate, inclusiv vânzările către clienți externi și vânzările sau transferurile între segmente, reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor de activitate;

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Raportarea pe segmente (continuare)

- Valoarea absolută a profitului sau pierderii segmentului de activitate raportate este 10% sau mai mult din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat pentru toate segmentele de activitate care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea combinată raportată din toate segmentele de activitate care au raportat o pierdere;
- Activele segmentului de activitate reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor de activitate;
- Dacă conducerea consideră că un segment de activitate identificat ca segment raportabil în perioada imediat precedentă își menține importanța, informațiile despre acest segment vor fi raportate separat în perioada curentă, indiferent dacă nu mai satisfac criteriile de raportare.

Grupul își desfășoară activitatea în principal în următoarele arii: servicii de investiții financiare, fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole, dezvoltarea imobiliară, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini), închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii, și consultanță pentru afaceri și management. Raportarea de informații pe segmente se prezintă în funcție de activitățile Grupului și ale Companiei mamă. Tranzacțiile între segmentele de activitate sunt efectuate la condițiile normale de piață.

Activele și datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente, cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Grupul este compus din următoarele segmente de activitate:

- Servicii de investiții financiare
- Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole
- Dezvoltare imobiliară (apartamente, inclusiv locuri de parcare)
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)
- Altele: Grupul încorporează în această categorie servicii și produse oferite de companiile din cadrul Grupului în următoarele domenii: închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii și consultanță pentru afaceri și management. Deși Grupul monitorizează performanțele filialelor la nivel individual, anumite segmente de activitate ale căror elemente reprezintă o proporție mai redusă din totalul operațiunilor Grupului au fost grupate în categoria Altele în scopul prezentării notei de raportare pe segmente.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului

31 decembrie 2023

	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Venituri						
Venituri brute din dividende	143.451.798	143.419.181	-	-	-	32.617
Venituri din dobânzi	9.114.506	8.376.187	175.580	185.708	83.406	293.625
Alte venituri operaționale	38.524.286	602.911	28.641.279	897.542	6.227.091	2.155.463
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	43.701.375	43.657.556	7.217	-	-	36.602
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	139.168	5.490	176.022	(17.669)	(601.268)	576.593
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea investițiilor imobiliare	2.063.182	37.290	(452.142)	(214.105)	-	2.692.139
Pierdere netă din reevaluarea activelor deținute în vederea vânzării	(32.863)	-	-	-	-	(32.863)
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	(1.586.845)	83.453	305.444	(113.478)	(1.861.901)	(363)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	356.483	-	268.840	87.228	-	415
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(395.720)	-	19.182	(235.914)	-	(178.988)
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(57.660.666)	(37.100.983)	(8.535.974)	(1.523.437)	(8.249.529)	(2.250.743)
Alte cheltuieli operaționale	(43.726.130)	(12.050.076)	(24.071.768)	(1.788.351)	(4.092.429)	(1.723.506)
Profit / Pierdere operațional(ă)	133.948.574	147.031.009	(3.466.320)	(2.722.476)	(8.494.630)	1.600.991
Cheltuieli de finanțare	(5.855.114)	(4.026.758)	(246.945)	(121.729)	(1.457.887)	(1.795)
Cota-parte din pierderea aferentă entităților asociate	2.302.239	2.302.239	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	130.395.699	145.306.490	(3.713.265)	(2.844.205)	(9.952.517)	1.599.196
Impozitul pe profit	(16.219.088)	(14.494.674)	(215.104)	(259.956)	-	(1.249.354)
Profit / (Pierdere) net(ă) al exercițiului financiar	114.176.611	130.811.816	(3.928.369)	(3.104.161)	(9.952.517)	349.842

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului (continuare)

31 decembrie 2022

În LEI	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
Venituri						
Venituri brute din dividende	116.092.853	115.706.234	-	-	-	386.619
Venituri din dobânzi	6.262.712	5.554.713	269.813	235.418	15.927	186.841
Alte venituri operaționale	65.334.018	1.241.734	49.078.812	1.496.330	11.507.005	2.010.137
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	965.522	2.158.320	8.807	(1.225.539)	-	23.934
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	18.708	-	18.727	-	(5.801)	5.782
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	11.356.717	798.078	440.429	6.585.683	-	3.532.527
Pierdere netă din reevaluarea activelor deținute în vederea vânzării	(14.256)	-	(21.488)	-	-	7.232
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	2.379.256	2.311.649	(191.341)	237.873	(16)	21.091
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	3.137.296	671	291.425	2.845.613	-	(413)
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	52.750	117.190	20.560	(85.000)	-	-
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(46.968.732)	(28.773.429)	(7.969.292)	(1.660.823)	(6.531.690)	(2.033.498)
Alte cheltuieli operaționale	(61.293.246)	(10.374.145)	(39.714.625)	(4.737.677)	(5.337.985)	(1.128.814)
Profit / (Pierdere) operational(ă)	97.323.598	88.741.015	2.231.827	3.691.878	(352.560)	3.011.438
Cheltuieli de finanțare	(913.791)	(31.640)	(58.537)	(134.153)	(687.678)	(1.783)
Cota-parte din pierderea aferentă entităților asociate	16.074.052	16.074.052	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	112.483.859	104.783.427	2.173.290	3.557.725	(1.040.238)	3.009.655
Impozitul pe profit	(10.222.009)	(8.863.072)	(195.684)	(345.712)	-	(817.541)
Profit / (Pierdere) net(ă) al exercițiului financiar	102.261.850	95.920.355	1.977.606	3.212.013	(1.040.238)	2.192.114

Politicile contabile privind raportarea pe segmente sunt politicile Grupului descrise în nota 4.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor

31 decembrie 2023

În LEI	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
Activ						
Numerar și conturi curente	5.632.750	1.024.388	115.919	984.854	303.021	3.204.568
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	304.399.579	299.408.624	1.515.679	560.188	2.604.371	310.717
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	10.724.880	-	52.827	-	2.735.872
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	298.338.840	297.274.985	282.658	-	-	781.197
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	2.027.808.026	-	-	-	8.389.301
Titluri puse în echivalență	57.673.327	57.673.327	-	-	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	3.884.483	-	-	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	35.692	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	6.284.559	4.221.742	391.938	49.961	2.861.592
Stocuri	48.606.721	112.236	46.357.720	-	2.136.138	627
Alte active	1.645.933	389.573	177.376	356.801	570.328	151.855
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	4.957.804	212.738	-	-	-	4.745.066
Investiții imobiliare	152.216.264	4.109.000	595.604	72.422.860	-	75.088.800
Imobilizări corporale	70.355.482	10.435.507	19.038.380	423.196	40.253.836	204.563
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	11.754.681	1.188.594	1.946.624	5.070.484	3.493.017	55.962
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505	-
Imobilizări necorporale	1.009.148	402.983	110.538	432	492.456	2.739
Total activ	3.028.370.907	2.720.969.595	74.362.240	80.263.580	54.242.633	98.532.859
Datorii						
Împrumuturi	87.551.586	63.674.421	8.106.408	-	15.770.757	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	1.117.464	1.918.879	5.183.158	2.437.496	56.611
Dividende de plată	49.998.003	49.950.267	-	-	-	47.736
Datorii privind impozitul pe profit curent	7.899.122	7.410.272	-	-	-	488.850
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	1.126.930	9.296.186	326.934	576.136	647.841
Alte datorii	8.834.287	6.141.829	1.102.660	361.606	194.538	1.033.654
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	4.238.609	1.632.553	41.153	2.385.914	-	178.989
Datorii privind impozitul pe profit amânat	159.336.579	149.977.380	2.282.121	2.870.839	33.345	4.172.894
Total datorii	340.545.821	281.031.116	22.747.407	11.128.451	19.012.272	6.626.575

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Raportarea pe segmente (continuare)
Segmentarea activelor și datoriilor (continuare)
31 decembrie 2022

În LEI	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuirea de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
Activ						
Numerar și conturi curente	7.838.826	788.781	5.421.333	468.341	578.041	582.330
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	120.630.869	104.971.764	-	5.738.084	6.332.909	3.588.112
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	-	5.105.187	-	-	1.036.099
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	279.782.253	278.762.217	275.441	-	-	744.595
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.667.551.362	-	-	-	5.982.257
Titluri puse în echivalență	55.371.088	55.371.088	-	-	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	3.982.047	-	-	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	47.661	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	9.758.388	8.976.565	471.169	525.256	152.810
Stocuri	28.734.899	112.200	26.665.751	484.126	1.470.938	1.884
Alte active	2.176.788	374.744	154.736	496.574	1.009.318	141.416
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	3.540.657	-	362.419	-	-	3.178.238
Investiții imobiliare	135.229.675	4.284.448	898.905	71.077.620	-	58.968.702
Imobilizări corporale	65.345.532	9.282.127	18.556.350	491.733	34.876.565	2.138.757
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	9.276.583	1.071.147	1.637.959	5.708.710	783.615	75.152
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505	-
Imobilizări necorporale	1.165.704	412.375	103.032	1.341	645.878	3.078
Total activ	2.417.021.180	2.136.770.349	68.157.678	84.937.698	50.562.025	76.593.430
Datorii						
Împrumuturi	11.818.565	-	421.077	-	11.397.488	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	1.035.643	1.585.877	5.746.535	666.393	74.929
Dividende de plată	43.029.452	42.633.808	285.409	-	-	110.235
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.370.896	5.370.896	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	1.395.595	8.004.600	811.455	751.118	401.142
Alte datorii	7.910.679	4.155.000	2.469.615	524.331	268.551	493.182
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.842.888	1.632.553	60.335	2.150.000	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	97.526.193	89.669.402	1.837.449	2.610.884	-	3.408.458
Total datorii	189.971.960	145.892.897	14.664.362	11.843.205	13.083.550	4.487.946

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(y) Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană („UE”) prezentate în tabelul de mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Grupului, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Titlu
IFRS 17 Contracte de asigurare	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” care include amendamentele la IFRS 17 din iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscală internațională — Regulile modelului privind Pilonul II*

(z) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, amendamentele standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE prezentate în tabelul de mai jos, nu erau în vigoare, prin urmare Grupul nu le-a aplicat.

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare stabilită de IASB
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi amendamente la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile acestuia, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(aa) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data aprobării prezentelor situații financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile acestuia, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Gestionarea riscurilor se realizează într-un cadru metodologic consistent, constituind o componentă importantă a strategiei privind maximizarea profitului, cu menținerea unei expuneri la risc acceptabile și respectarea reglementărilor legale. Formalizarea politicilor și procedurilor de administrare a riscurilor hotărâtă de Conducere este parte integrantă a obiectivelor strategice ale Grupului.

Activitatea investițională conduce la expunerea Grupului la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Grupul este expus sunt:

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

- riscul de piață (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de preț);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul aferent impozitării (risc nefinanciar);
- riscul operațional (risc nefinanciar).

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Grupului raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Grupului. Au fost implementate politici și proceduri de administrare și evaluare a riscurilor la care este expus. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul secțiunii dedicate fiecărui tip de risc.

5.1. Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutilor. Pentru administrarea eficientă a riscului de piață, se utilizează proceduri de diligență în investiții și diligență în monitorizarea deținerilor din portofoliu, metodele de analiză tehnică și fundamentală, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare și proceduri specifice cum ar fi:

- monitorizare permanentă a emitenților în piață și a caracteristicilor de risc/rendament a participațiilor din portofoliu
- diversificarea gamei de instrumente financiare și a sectoarelor de activitate
- administrarea activă a portofoliului de acțiuni
- optimizarea raportului performanță/risc de piață
- evaluarea adecvată a participațiilor nelistate
- urmărirea contextului macroeconomic, politic și sectorial și adaptarea managementului riscului de piață la acest context
- urmărirea încadrării categoriilor de active din portofoliu în limitele legale
- stabilirea de limite privind apetitul și toleranța la riscul de piață și urmărirea încadrării în profilul de risc stabilit.

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

- analiză tehnică;
- analize fundamentale – determinarea capacității emitentului de a genera profit;
- analize comparative – determinarea valorii relative a unui emitent în raport cu piața sau cu alte companii similare;
- analize statistice – determinându-se tendințe și corelații folosind istoricul prețurilor și volumelor tranzacționate.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1. Riscul de piață (continuare)

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

Grupul este expus riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere și activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. La 31 decembrie 2023, 88% din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Grup (31 decembrie 2022: 87%) reprezentau investiții în companii ce erau incluse în indicele BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide companii românești de pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ar conduce la o creștere a profitului după impozitare, cu 25.060.463 lei (31 decembrie 2022: 23.418.411 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 176.182.395 lei (31 decembrie 2022: cu 145.150.26 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Grupul deține acțiuni în companii care operează în diferite sectoare de activitate, astfel:

În LEI	31 decembrie		31 decembrie	
	2023	%	2022	%
Activități financiare, bancare și de asigurări	1.336.062.169	65%	998.680.935	59%
Industria petrolieră	340.363.310	17%	122.045.217	7%
Fabricarea și întreținerea mijloacelor de transport	202.178.681	10%	177.917.240	11%
Dezvoltare (promovare) imobiliară	66.865.419	3%	56.512.758	3%
Industria gazelor naturale	63.650.948	3%	248.648.907	15%
Comerț cu ridicata, cu amănuntul, turism și restaurante	19.946.352	1%	19.173.213	1%
Industria alimentară	7.930.382	0%	7.321.768	0%
Industria energetică	7.680.000	0%	37.945.196	2%
Industria IT	5.184.452	0%	6.118.695	0%
Fabricarea de mașini, utilaje și echipamente	4.950.984	0%	4.790.940	0%
Industria textilă	2.959.203	0%	3.166.185	0%
Altele	1.281.527	0%	1.357.424	0%
Industria materialelor de construcții	1.101.390	0%	1.543.829	0%
Transport, depozitare, comunicații	-		1.996.157	0%
TOTAL	2.060.154.817		1.687.218.464	

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 31 decembrie 2023, Grupul deținea preponderent acțiuni în companii care activează în sectorul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 65% din portofoliul de acțiuni al Grupului (31 decembrie 2022: 59%). Expunerea Grupului privind deținerea în acțiuni Banca Transilvania este de 56% din portofoliul de acțiuni al Grupului la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 51%).

Unitățile de fond deținute de Grup sunt expuse riscului de preț având la rândul lor plasamente cu grade diferite de risc (depozite bancare, obligațiuni, alte instrumente cu venit fix, acțiuni și alte instrumente financiare).

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Grupul este expus riscului de rată a dobânzii. Modificarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea justă a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, majoritatea activelor și datoriilor Grupului nu sunt purtătoare de dobândă. Drept urmare Grupul nu este afectat semnificativ de riscul fluctuațiilor ratei de dobândă. Excedentul de numerar sau de alte disponibilități bănești asimilate este investit în principal în depozite bancare pe termen scurt cu maturitatea inițială între 1- 12 luni. În plus, Grupul a investit, nesemnificativ, în obligațiuni corporative și municipale cu dobândă fixă sau variabilă.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

Următoarele tabele prezintă expunerea Grupului la riscul de rată a dobânzii, la valoare contabilă, împărțita în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării dobânzii și maturitatea contractuală la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii(continuare)

<i>În LEI</i>	Valoare netă la 31 decembrie 2023	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare						
Numerar și conturi curente	5.632.750	5.623.058	-	-	-	9.692
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	304.399.579	134.891.153	169.508.426	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	11.033.156	574.438	1.905.985	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	-	-	-	-	298.338.840
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	-	-	-	-	2.036.197.327
Titluri puse în echivalență	57.673.327	-	-	-	-	57.673.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	3.371	-	8.820	23.501	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	-	-	-	-	13.809.792
Total active financiare	2.733.485.369	151.550.738	170.082.864	5.799.288	23.501	2.406.028.978
Datorii financiare						
Împrumuturi	87.551.586	81.127.061	6.300.000	124.525	-	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	154.733	312.729	1.424.842	8.821.304	-
Dividende de plată	49.998.003	-	-	-	-	49.998.003
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	-	-	-	-	11.974.027
Total datorii financiare	160.237.224	81.281.794	6.612.729	1.549.367	8.821.304	61.972.030

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

<i>În LEI</i>	Valoare netă la 31 decembrie 2022	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare						
Numerar și conturi curente	7.838.826	7.825.212	-	-	-	13.614
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	120.630.869	113.108.136	7.522.733	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	3.088.189	537.898	2.515.199	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	-	-	-	-	279.782.253
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	-	-	-	-	1.673.533.619
Titluri puse în echivalență	55.371.088	-	-	-	-	55.371.088
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	24.127	3.957.920	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	3.594	-	8.820	35.247	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	-	-	-	-	19.884.188
Total active financiare	2.167.211.837	124.025.131	8.060.631	2.548.146	3.993.167	2.028.584.762
Datorii financiare						
Împrumuturi	11.818.565	11.397.488	-	421.077	-	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	119.643	233.983	993.545	7.762.206	-
Dividende de plată	43.029.452	-	-	-	-	43.029.452
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	-	-	-	-	11.363.910
Total datorii financiare	75.321.304	11.517.131	233.983	1.414.622	7.762.206	54.393.362

5 . ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

Impactul asupra profitului net al Grupului al unei modificări de +/- 100 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de +/- 500 bp a ratei dobânzii aferentă activelor și datoriilor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este de -/+ 1.532.023 lei (31 decembrie 2022: -/+ 480.230 lei).

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau al nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Majoritatea activelor și datoriilor financiare ale Grupului sunt exprimate în moneda națională și prin urmare fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod semnificativ activitatea Grupului. Expunerea față de fluctuațiile cursului de schimb valutar se datorează conturilor curente și depozitelor plasate la bănci, obligațiunilor corporative, acțiunilor, contractelor de leasing și împrumuturilor în valută.

Activele exprimate în lei și în alte valute la datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt prezentate în tabelele următoare:

În LEI	Valoare netă la 31 decembrie 2023	LEI	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	5.632.750	5.580.247	44.891	7.612
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	304.399.579	303.909.431	490.148	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	13.513.579	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	297.264.619	1.074.221	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	2.036.197.327	-	-
Titluri puse în echivalență	57.673.327	57.673.327	-	-
Obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	3.884.483	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	35.692	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	13.782.298	27.494	-
Total active financiare	2.733.485.369	2.727.956.520	5.521.237	7.612
Datorii financiare				
Împrumuturi	87.551.586	23.752.640	63.798.946	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	2.527.221	8.186.387	-
Dividende de plată	49.998.003	49.998.003	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	5.326.292	6.647.735	-
Total datorii financiare	160.237.224	81.604.156	78.633.068	-

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(iii) Riscul valutar (continuare)

În LEI	Valoare la 31 decembrie 2022	LEI	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	7.838.826	6.698.089	1.127.525	13.212
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	120.630.869	111.915.373	8.715.496	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	6.141.286	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	278.419.233	1.363.020	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.673.533.619	-	-
Titluri puse în echivalență	55.371.088	55.371.088	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	3.982.047	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	47.661	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	19.487.585	396.603	-
Total active financiare	2.167.211.837	2.151.613.933	15.584.691	13.212
Datorii financiare				
Împrumuturi	11.818.565	11.397.488	421.077	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	919.489	8.189.888	-
Dividende de plată	43.029.452	43.029.452	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	3.542.686	7.821.224	-
Total datorii financiare	75.321.304	58.889.115	16.432.189	-

Impactul net asupra profitului Grupului a unei modificări de +/- 15% a cursului de schimb Leu/EUR coroborată cu o modificare de +/- 15% a cursului de schimb Leu/USD, la 31 decembrie 2023, toate celelalte variabile rămânând constante, este de -/+ 9.211.132 lei (31 decembrie 2022: -/+ 105.120 lei).

5.2 Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de Grup. Grupul este expus riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în depozite bancare și în obligațiuni emise de municipalități sau companii comerciale, a conturilor curente și a altor creanțe.

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Grupul nu deținea, în general, garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale riscului de credit. La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Grupul nu a înregistrat active financiare restante, cu excepția unor solduri de creanțe comerciale sau din debitori diverși.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 341.259.369 lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 158.507.133 lei), incluzând conturi curente și depozite la bănci, obligațiuni și alte active financiare la cost amortizat, și poate fi analizată după cum urmează:

Expuneri din conturi curente și depozite la bănci

În LEI	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Banca Transilvania	Moody's: Baa2 (2022: Fitch BB+) Fitch: BBB-	187.434.085	118.923.409
Eximbank	(asimilat ratingului suveran)	111.451.754	529
Banca Comercială Română	Fitch: BBB+	20.524.471	543.713
Garanti Bank	Fitch: BB-	2.053.432	4.651.888
Raiffeisen Bank	Moody's: Baa1	1.439.376	5.986.235
BRD - Groupe Societe Generale	Fitch: BBB+	673	2.829.657
CEC Bank	Fitch: BB	-	7.110
Alte bănci comerciale	Fără rating	643.213	1.662.807
Total disponibilitati la bănci Numerar		323.547.004	134.605.348
Total numerar și conturi curente și depozite plasate la bănci (valori brute), din care:		323.563.510	134.623.092
Numerar și conturi curente		5.632.756	7.838.857
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		304.415.915	120.637.934
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		13.514.839	6.146.301
Pierderea de credit așteptată, din care aferentă:		(17.602)	(12.111)
Conturilor curente		(6)	(31)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		(16.336)	(7.065)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(1.260)	(5.015)
Total numerar, conturi și depozite plasate la bănci		323.545.908	134.610.981

Rata de dobândă anuală medie în anul 2023 pentru depozite plasate la bănci a fost de 6,03% (2022: 6,74%).

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Expuneri din obligațiuni la cost amortizat

<i>În LEI</i>	Rating	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni municipale Bacău	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	35.711	47.694
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare bruta		35.711	47.694
<i>Pierdere de credit așteptată</i>		<i>(19)</i>	<i>(33)</i>
Total obligațiuni la cost amortizat		35.692	47.661

Obligațiunile municipale Bacău sunt denominate în Lei, au maturitatea finală la 31 octombrie 2026, iar rata dobânzii (cuponul) este variabilă, fiind media ratelor de referință RO BID și RO BOR la 6 luni, plus marjă de 0,85% pe an.

Expuneri din obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni Autonom Service	3.884.483	3.982.047
Total	3.884.483	3.982.047

Obligațiunile Autonom Service sunt denominate în EUR, au maturitatea la 12 noiembrie 2024 și rata dobânzii (cuponul) este fixă, de 4,45% pe an.

Societatea Autonom Service are un credit rating B+ acordat de Fitch.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Active financiare la cost amortizat

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanța asupra AAAS	48.762.677	48.756.218
Creanțe comerciale	9.522.175	12.644.936
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	5.000.000	8.500.000
Dividende de incasat	281.373	-
Avansuri la Depozitarul Central pentru plata dividendelor către acționari	859.628	1.051.798
Avansuri acordate furnizorilor	104.961	788.684
Alte active financiare la cost amortizat	8.045.209	5.229.908
<i>Ajustări pentru pierderea de credit așteptată</i>	<i>(58.766.231)</i>	<i>(57.087.356)</i>
Total alte active la cost amortizat	13.809.792	19.884.188

Alte active la cost amortizat includ în principal creanța Companiei asupra Autorității pentru Administrarea Activelor Statului (“AAAS”), creanțe comerciale, debitori diverși, creanțe aferente tranzacțiilor în curs de decontare și avansuri acordate furnizorilor.

Ajustările pentru pierderea de credit așteptată sunt aferente în principal creanțelor asupra AAAS din litigii câștigate definitiv, pe care le acoperă integral, și aferente unei părți a creanțelor comerciale.

Suma reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii ale Companiei a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

5.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Grup.

Instrumentele financiare ale Grupului includ investiții în acțiuni care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată și care, în consecință, pot avea o lichiditate redusă.

Structura activelor și datorii Grupului a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât la 31 decembrie 2023, cât și la 31 decembrie 2022, astfel:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.3 Riscul de lichiditate (continuare)

În LEI	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	Sub 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2023							
Active financiare							
Numerar și conturi curențe	5.632.750	5.632.750	5.632.750	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	304.399.579	306.482.595	135.204.548	171.278.047	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13.513.579	13.606.106	11.070.000	580.599	1.955.507	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	298.338.840	-	-	-	-	298.338.840
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	2.036.197.327	-	-	-	-	2.036.197.327
Titluri puse în echivalență	57.673.327	57.673.327	-	-	-	-	57.673.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	4.033.205	-	-	4.033.205	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	35.692	40.084	3.608	-	10.594	25.882	-
Alte active financiare la cost amortizat	13.809.792	13.809.792	11.643.368	522.491	1.283.896	316.513	43.524
Total active financiare	2.733.485.369	2.735.814.026	163.554.274	172.381.137	7.283.202	342.395	2.392.253.018
Datorii financiare							
Împrumuturi	87.551.586	94.442.874	702.882	1.261.839	13.998.326	78.479.827	-
Datorii din contractele de leasing	10.713.608	13.156.787	199.683	399.407	1.790.041	10.767.656	-
Dividende de plată	49.998.003	49.998.003	49.998.003	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.974.027	11.974.027	6.356.562	5.230.232	31.857	355.376	-
Total datorii financiare	160.237.224	169.571.691	57.257.130	6.891.478	15.820.224	89.602.859	-
Active financiare nete	2.573.248.145	2.566.242.335	106297.144	165.489.659	(8.537.022)	(89.260.464)	2.392.253.018

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.3 Riscul de lichiditate (continuare)

În LEI	Valoare contabilă	Valoare neactualizata	Sub 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2022							
Active financiare							
Numerar și conturi curente	7.838.826	7.838.826	7.838.826	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	120.630.869	120.957.880	113.882.393	7.075.487	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	6.141.286	6.245.807	3.106.234	540.543	2.599.030	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	279.782.253	-	-	-	-	279.782.253
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.673.533.619	1.673.533.619	-	-	-	-	1.673.533.619
Titluri puse în echivalență	55.371.088	55.371.088	-	-	-	-	55.371.088
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	4.286.530	-	-	152.000	4.134.530	-
Obligațiuni la cost amortizat	47.661	58.493	3.947	-	11.560	42.986	-
Alte active financiare la cost amortizat	19.884.188	19.884.188	18.180.879	1.225.462	232.321	199.219	46.307
Total active financiare	2.167.211.837	2.167.958.684	143.012.279	8.841.492	2.994.911	4.376.735	2.008.733.267
Datorii financiare							
Împrumuturi	11.818.565	14.316.954	291.861	570.387	4.503.234	8.951.472	-
Datorii din contractele de leasing	9.109.377	10.808.580	142.230	280.954	1.172.775	9.212.621	-
Dividende de plată	43.029.452	43.029.452	43.029.452	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	11.363.910	11.363.910	3.285.434	7.197.391	567.535	313.550	-
Total datorii financiare	75.321.304	79.518.896	46.748.977	8.048.732	6.243.544	18.477.643	-
Active financiare nete	2.091.890.533	2.088.439.788	96.263.302	792.760	(3.248.633)	(14.100.908)	2.008.733.267

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Pentru toate activele nefinanciare, cu excepția stocurilor și a altor active, perioada de recuperare așteptată este mai mare de 12 luni de la data raportării.

Pentru toate datoriile nefinanciare, cu excepția impozitului curent și al altor datorii, perioada de decontare așteptată este mai mare de 12 luni de la data raportării.

5.4 Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor interpretări diverse și modificări permanente care pot fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta poziții diferite față de poziția Grupului și pot calcula dobânzi și penalități fiscale. Deși impozitul aferent unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari, în funcție de interpretările autorităților fiscale.

În plus, Guvernul României are în subordine un număr de agenții autorizate să controleze atât entități românești cât și străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt în mare măsură similare cu cele desfășurate în multe alte țări, dar se pot extinde și asupra unor arii legale sau de reglementare în care autoritățile românești pot fi interesate.

Declarațiile privind impozitele și taxele pot fi supuse controlului și revizuirii pe o perioadă de cinci ani, în general, după data depunerii lor. În conformitate cu reglementările legale în vigoare în România perioadele controlate mai pot fi supuse în viitor unor verificări adiționale.

Conducerea Grupului consideră că a calculat și înregistrat corect taxele, impozitele și alte datorii către statul român. Cu toate acestea, există un risc ca autoritățile să aibă o poziție diferită de cea a Grupului.

Ultimul control al Agenției Naționale de Administrare Fiscală care a vizat Compania a acoperit perioada până la 1 ianuarie 2010. Ca urmare, datoriile fiscale ale Companiei după această dată pot face obiectul unei verificări ulterioare, în măsura în care ele nu au fost deja prescrise.

În ceea ce privește filialele, inspecțiile fiscale au vizat, în general, arii specifice, fiind în special, în legătură cu rambursarea de TVA sau cu rezultatul fiscal.

5.5 Riscul operational

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Gestionarea riscului operațional este asigurată de către Grup prin implementarea și respectarea standardelor și procedurilor de administrare a riscului operațional și a unui sistem de control intern riguros.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.6 Adecvarea capitalului

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează asupra menținerii unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Grupului și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Grupului includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii au fost de 2.687.825.086 lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 2.227.049.220 lei).

Compania, în calitate de AFIA, aplică cerințele legale prevăzute de Legea nr. 74/2015 în ceea ce privește nivelul minim al capitalul inițial, și cele prevăzute de Legea nr. 74/2015 și de Regulamentul UE nr.2019/2033, în ceea ce privește nivelul minim al fondurilor proprii.

Conform reglementărilor aplicabile, nivelul capitalului inițial al Companiei este de cel puțin echivalentul în lei a 300.000 euro, calculat la cursul de referință comunicat de BNR, iar nivelul minim al fondurilor proprii este de cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent.

6. MODIFICĂRI ÎN STRUCTURA GRUPULUI

În august 2022, respectiv septembrie 2022 au fost înființate filialele VISIONALFA Investments SA, respectiv EVER Agribio SA, EVERGENT Investments deținând 99,99% din acțiunile fiecăreia dintre acestea.

În cursul anilor 2023 și 2022 nu au avut loc vânzări ale participațiilor în filiale.

Grupul are în vedere continuarea procesului de restructurare în scopul eficientizării activității, care să conducă la îmbunătățirea performanței financiare a portofoliului de proiecte administrate.

7. PARTICIPĂRI LA CAPITALUL SOCIAL AL FILIALELOR

În cursul anului 2023, Compania a participat la majorarea capitalului social al filialei Casa SA, prin aport în numerar în sumă de 15.300.000 lei, și al filialei Agrootens SA, prin aport în numerar în sumă de 6.250.000 lei, aporturi integral vărsate până la data de 31 decembrie 2023, și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA din decembrie 2022.

În anul 2022, Compania a participat la capital social al filialelor sale, astfel:

- VISIONALFA Investments SA, companie nou înființată în 2022: prin aport în numerar, integral vărsat, în sumă de 249.975 lei;
- EVER AGRIBIO SA, companie nou înființată în 2022: prin aport în natură – un teren în valoare de 1.709.300 lei și prin aport în numerar, în sumă de 2.074.990 lei (din care vărsat până la 31 decembrie 2022: 709.990 lei);
- Agrootens SA, majorare de capital: prin aport în numerar, integral vărsat, în sumă de 7.140.000 lei.

8. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Clasificări contabile și valori juste

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	5.632.750	5.632.750	5.632.750
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	304.399.579	304.399.579	304.399.579
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	13.513.579	13.513.579	13.513.579
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	298.338.840	-	-	298.338.840	298.338.840
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.036.197.327	-	2.036.197.327	2.036.197.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483	-	3.884.483	3.884.483
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	35.692	35.692	35.692
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	13.809.792	13.809.792	13.809.792
Total active financiare	298.338.840	2.040.081.810	337.391.392	2.675.812.042	2.675.812.042
Împrumuturi	-	-	87.551.586	87.551.586	87.551.586
Datorii din contractele de leasing	-	-	10.713.608	10.713.608	10.713.608
Dividende de plată	-	-	49.998.003	49.998.003	49.998.003
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	11.974.027	11.974.027	11.974.027
Total datorii financiare	-	-	160.237.224	160.237.224	160.237.224

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat Grupul a analizat valoarea justă la 31 decembrie 2023 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și costul amortizat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

8. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Clasificări contabile și valori juste (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2022:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	7.838.826	7.838.826	7.838.826
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	120.630.869	120.630.869	120.630.869
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	6.141.286	6.141.286	6.141.286
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	279.782.253	-	-	279.782.253	279.782.253
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.673.533.619	-	1.673.533.619	1.673.533.619
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.982.047	-	3.982.047	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	47.661	47.661	47.661
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	19.884.188	19.884.188	19.884.188
Total active financiare	279.782.253	1.677.515.666	154.542.830	2.111.840.749	2.111.840.749
Împrumuturi	-	-	11.818.565	11.818.565	11.818.565
Datorii din contractele de leasing	-	-	9.109.377	9.109.377	9.109.377
Dividende de plată	-	-	43.029.452	43.029.452	43.029.452
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	11.363.910	11.363.910	11.363.910
Total datorii financiare	-	-	75.321.304	75.321.304	75.321.304

9. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	2023	2022
Banca Transilvania	54.765.272	48.355.982
OMV Petrom	51.652.238	10.927.544
SNGN Romgaz SA	16.385.524	28.762.103
Fondul Proprietatea	10.572.057	922.695
Aerostar	4.159.104	3.465.920
SN Nuclearelectrica SA	3.771.535	1.751.501
Transilvania Investments Alliance	1.468.285	-
Bursa de Valori Bucuresti	449.877	334.047
Altele	227.906	448.812
BRD – Groupe Société Générale	-	21.124.249
Total	143.451.798	116.092.853

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 decembrie 2023 au fost de 8% sau 0% (2022: 5% sau 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Grupului a fost mai mare de 10% din capitalul social al companiei care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuirii.

În anul 2023, valoarea dividendelor brute distribuite de companiile pentru care participațiile au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost de 142.863.483 lei (2022: 115.756.091 lei).

10. VENITURI DIN DOBÂNZI

<i>În LEI</i>	2023	2022
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	8.935.064	4.779.468
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la cost amortizat	1.158	1.304.987
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	178.284	178.257
Total	9.114.506	6.262.712

11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	2023	2022
Venituri din vânzarea producției	16.477.736	29.041.503
Venituri din vânzarea mărfurilor	17.676.241	31.122.668
Venituri din vânzări de locuri de parcare	610.689	890.182
Venituri din prestarea serviciilor	189.279	146.675
Total venituri din contracte cu clienții	34.953.945	61.201.028
Venituri din chirii	2.747.129	2.395.121
Venituri din creanțe recuperate	297.962	135.774
Alte venituri operaționale	525.250	1.602.095
Total alte categorii de venituri operaționale	3.570.341	4.132.990
Total	38.524.286	65.334.018

Venituri din contracte cu clienții

În cadrul veniturilor din vânzarea producției, ponderea cea mai mare este deținută în anul 2023 de Mecanica Ceahlău cu suma de 10.554.108 lei, respectiv 64% (2022: 18.199.230 lei, respectiv 63%), reprezentând venituri din vânzarea mașinilor și utilajelor agricole produse de această filială, urmată de Agointens cu suma de 5.923.628 lei, respective 36% (2022: cu suma de 10.842.273 lei, respectiv 37%), reprezentând venituri din vânzarea produselor agricole (afine).

În cadrul veniturilor din vânzarea mărfurilor, ponderea cea mai mare este deținută în anul 2023 de Mecanica Ceahlău cu suma de 17.445.834 lei, respectiv 99% (2022: 30.403.425 lei, respectiv 98%), reprezentând vânzarea de produse în distribuție (tractoare, echipamente de erbicidat, încărcătoare frontale, etc), urmată de Agointens cu suma de 217.887 lei, respectiv 1% (2022: 410.487 lei, respectiv 1%), reprezentând venituri din vânzarea de afine achiziționate de la alți producători locali.

În 2023 și 2022, veniturile din vânzări de parcări, au fost realizate de filiala EVER IMO SA ca urmare a vânzării de locuri de parcare din ansamblul rezidențial Baba Novac Residence, dezvoltat de această filială.

Serviciile prestate de Grup au, în general, legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție).

În anul 2023, Grupul a obținut veniturile din contracte cu clienții din vânzări în România, cu excepția vânzărilor externe ale filialei Agointens (vânzare de afine), în principal în Marea Britanie, Belgia, Olanda și Republica Moldova, în valoare de 3.825.651 lei din vânzarea producției și 166.488 lei din vânzarea mărfurilor (2022: 7.960.901 lei din vânzarea producției și 366.265 lei din vânzarea mărfurilor) și a vânzărilor externe de mașini și utilaje agricole ale filialei Mecanica Ceahlău, în Ungaria, Polonia, Austria și Republica Moldova, în valoare de 485.641 lei din vânzarea producției și 35.611 lei din vânzarea mărfurilor (2022: 58.356 din vânzarea producției și 426.463 lei din vânzarea mărfurilor).

11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

Grupul a încheiat doar contracte cu o durată estimată mai mică de un an și folosește abordarea simplificată, de a nu prezenta obligațiile parțial nesatisfăcute.

Grupul a obținut veniturile din contracte cu clienții din vânzări directe, cu excepția veniturilor din vânzări prin distribuitori ale filialei Mecanica Ceahlau (vânzare de mașini și utilaje agricole), de 459.017 lei (2022: 1.432.027 lei) din vânzarea producției, și de 2.841.622 lei (2022: 8.946.031 lei) din vânzarea mărfurilor.

Pentru detalii suplimentare privind veniturile din contractele cu clienții (e.g. tipul contractului, plasarea în timp a transferului de bunuri și servicii), a se vedea nota 4 (p).

Soldul creanțelor din contractele cu clienții este inclus în Nota 23.

Alte categorii de venituri operaționale

În anul 2023, veniturile din chirii au fost realizate de: Casa SA în sumă de 1.631.850 lei (2022: 1.329.227 lei), urmată de, Companie în sumă de 377.942 lei (2022: 427.907 lei), Regal SA în sumă de 339.913 lei (2022: 316.700 lei) și Mecanica Ceahlău, în sumă de 391.062 lei.

12. CÂȘTIG NET DIN CEDAREA ACTIVELORE NEFINANCIARE

<i>În LEI</i>	2023	2022
Câștig net din vânzarea investițiilor imobiliare și activelor imobilizate deținute în vederea vânzării	576.799	-
Câștig net / (Pierdere netă) din cedarea imobilizărilor corporale	(437.631)	18.708
Total	139.168	18.708

13. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	2023	2022
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	43.121.404	3.270.671
Câștig net / (Pierdere netă) realizată din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	579.971	(2.305.149)
Total	43.701.375	965.522

13. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

Câștigul net nerealizat înregistrat în anul 2023, în sumă de 43.121.404 lei (2022: 3.270.671 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a acțiunilor și unităților de fond deținute clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În anul 2023, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a unităților de fond, în timp ce, în 2022, a fost generat în principal de creșterea valorii juste a acțiunilor clasificate în această categorie.

Câștigul net realizat în 2023, respectiv pierderea netă realizată în 2022 a rezultat din vânzarea unor dețineri de unități de fond.

14. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale angajaților, membrilor Comitetului de direcție (se referă atât la Comitetul de direcție al Companiei, cât și la Comitetele de direcție/Directorii generali ai filialelor) și ai Consiliului de administrație (se referă atât la Consiliul de administrație al Companiei, cât și la Consiliile de administrație ale filialelor).

14. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

În LEI

	2023	2022
Remunerații fixe		
Consiliul de administrație	7.969.467	7.250.446
Comitetul de direcție	5.727.779	5.261.731
Salariați	25.307.676	19.763.854
Total remunerații fixe	<u>39.004.922</u>	<u>32.276.031</u>
Remunerații variabile		
Consiliul de administrație, Comitetul de direcție		
Premii și bonusuri aferente anului în curs	194.581	795.207
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului în curs	10.907.474	6.379.200
Total	<u>11.102.055</u>	<u>7.174.407</u>
Salariați		
Participarea la planul de beneficii în numerar aferentă anului în curs	2.102.204	1.533.984
Premii aferente anului în curs	491.817	1.640.527
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului în curs	4.058.512	3.532.792
Total	<u>6.652.533</u>	<u>6.707.303</u>
Total remunerații variabile	<u>17.754.588</u>	<u>13.881.710</u>
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate	<u>805.679</u>	<u>701.817</u>
Cheltuieli estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate	<u>95.477</u>	<u>109.174</u>
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate	<u>57.660.666</u>	<u>46.968.732</u>

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și, în cazul EVERGENT Investments, și prin Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație, prin contractele de management și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei.

Numărul mediu de salariați ai Grupului pentru în anul 2023 a fost de 192 (2022: 175). Numărul salariaților Grupului angajați în cursul anului 2023 a fost de 50 (2022: 54).

15. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

În LEI	2023	2022
Cheltuieli cu prestațiile externe	7.429.376	6.801.169
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	4.901.322	4.269.387
Cheltuieli de promovare și protocol	1.183.199	838.657
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	4.559.589	3.851.604
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	1.805.018	1.415.342
Servicii de audit și alte servicii conexe prestate de auditorul statutar	1.049.391	1.071.700
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	458.737	349.963
Cheltuieli privind marfurile	15.282.366	27.798.194
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs	(9.625.750)	(1.839.409)
Alte cheltuieli operaționale	16.682.882	16.736.639
Total	43.726.130	61.293.246

Cheltuielile cu prestațiile externe includ în principal cheltuieli cu servicii de evaluare, cursuri de pregătire profesională, mentenanță, chirii, întreținere și reparații și asigurări.

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii de depozitare și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central, precum și onorarii pentru asistența juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță ale Grupului.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, sponsorizări, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

În anul 2023, onorariile înregistrate aferente auditării situațiilor financiare (pentru Companie și filialele sale), incluse în categoria Servicii de audit statutar și servicii conexe au fost de 863.285 lei exclusiv TVA, iar în anul 2022 de 879.605 lei exclusiv TVA. Aceste onorarii sunt aferente auditării situațiilor financiare individuale și consolidate, auditării raportărilor în formatul de raportare electronic unic ESEF (European Single Electronic Format) și revizuirii rapoartelor de remunerare.

În anul 2023, variația stocurilor de produse finite și producție în curs rezultă, în principal din creșterea valorii stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție (de utilaje agricole) ale Mecanica Ceahău, compensată parțial de vânzarea unui număr de locuri de parcare din complexul Baba Novac Residence de către EVER Imo.

15. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (continuare)

În anul 2023, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are o valoare mică au fost de 288.191 lei (2022: 328.387 lei).

16. CHELTUIELI DE FINANȚARE

În LEI

	2023	2022
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	5.591.049	702.170
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	264.065	211.621
Total	<u>5.855.114</u>	<u>913.791</u>

17. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI

	2023	2022
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	4.637.319	4.046.835
Impozitul pe dividende (2023: 8%; 2022: 5%)	11.121.034	5.612.015
	<u>15.758.353</u>	<u>9.658.850</u>
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	644.016	101.612
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	301.584	1.830.035
Stocuri	49.857	(171.544)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	(682.491)	(804.403)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	16.269	6.594
Alte elemente (inclusiv impactul pierderii fiscale)	131.500	(399.135)
	<u>460.735</u>	<u>563.159</u>
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	<u>16.219.088</u>	<u>10.222.009</u>

17. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

În LEI	2023	2022
Profit înainte de impozitare	130.395.699	112.483.859
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare de 16% (2022: 16%)	20.863.312	17.997.417
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	8.923.724	11.606.975
Veniturilor neimpozabile	(23.929.684)	(21.497.077)
Alte elemente	13.832.060	2.611.825
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	460.735	563.159
Impozitul pe dividende (2023: 8%; 2022: 5%)	11.121.034	5.612.015
Impozitul pe profit	31.271.181	16.894.314
• <i>Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)</i>	<i>16.219.088</i>	<i>10.222.009</i>
• <i>Impozit pe profit prin rezultatul reportat aferent vânzării activelor financiare FVTOCI</i>	<i>15.052.093</i>	<i>6.672.305</i>

Rata efectivă a impozitului pe profit în anul 2023 este de 12% (2022: 9%).

Principalele venituri neimpozabile din punct de vedere al calculului impozitului pe profit sunt reprezentate de veniturile din dividende (impozitate prin reținere la sursă) și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

La determinarea rezultatului fiscal se iau în calcul ca și cheltuieli nedeductibile cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli comune, proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Grup.

Principalele componente ale categoriei Alte elemente le reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) în cazul deținerilor sub 10%, și elementele similare cheltuielilor care includ în principal beneficiile acordate administratorilor, directorilor și angajaților Companiei în instrumente de capitaluri decontate în acțiuni, la data atribuirii lor efective.

18. NUMERAR ȘI CONTURI CURENTE

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar	16.506	17.744
Conturi curente	5.616.250	7.821.113
Numerar și conturi curente – valoare brută	5.632.756	7.838.857
Pierderea de credit așteptată afărentă conturilor curente	(6)	(31)
Total numerar și conturi curente	5.632.750	7.838.826

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Grupului. Conturile deschise la băncile de la care s-au contractat credite bancare sunt subiect al ipotecii mobiliare pentru garantarea acestora.

Toate conturile curente ale Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

19 a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	302.404.082	120.347.489
Creanțe atașate din dobânzi	2.011.833	290.445
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	304.415.915	120.637.934
Pierderea de credit așteptată	(16.336)	(7.065)
Total depozite plasate la bănci	304.399.579	120.630.869

19 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite la termen plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	2.756.584	6.024.013
Depozite colaterale	10.000.000	-
Creanțe atașate din dobânzi	758.255	122.288
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	13.514.839	6.146.301
Pierderea de credit așteptată	(1.260)	(5.015)
Total depozite plasate la bănci	13.513.579	6.141.286

19 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA INIȚIALĂ MAI MARE DE 3 LUNI (continuare)

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Grupului și nu sunt restricționate.

La 31 decembrie 2023, în categoria depozite colaterale este inclus depozitul colateral la Banca Comercială Română constituit ca garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă.

Toate depozitele bancare ale Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

20. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Unități de fond	274.381.350	266.097.408
Acțiuni	23.957.490	13.684.845
Total	298.338.840	279.782.253
În LEI		
1 ianuarie	279.782.253	325.937.896
Achiziții	57.426	5.000.000
Vânzări	(25.202.214)	(52.121.165)
Modificarea valorii juste	43.121.404	3.270.671
Câștig din vânzarea FVTPL	579.971	(2.305.149)
31 decembrie	298.338.840	279.782.253

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Acțiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.036.197.327	1.673.533.619
Total	2.036.197.327	1.673.533.619

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, SNGN Romgaz, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale și Professional Imo Partners.

Grupul a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu sunt deținute pentru tranzacționare.

Mișcarea activelor financiare în perioada încheiată la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	2023	2022
1 ianuarie	<u>1.673.533.619</u>	<u>1.770.881.534</u>
Achiziții	174.266.369	197.955.590
Vânzări	(323.214.657)	(91.144.661)
Modificarea valorii juste	511.611.996	(204.158.844)
31 decembrie	<u>2.036.197.327</u>	<u>1.673.533.619</u>

În anul 2023, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere, ca urmare a aprecierii cotațiilor bursiere în acest an.

În anul 2022, acestea au înregistrat o scădere, ca urmare a impactului nefavorabil pe care începutul conflictului militar ruso-ucrainian l-a avut asupra piețelor financiare (inclusiv asupra Bursei de Valori București), dar și ca urmare a creșterii dobânzilor, determinată de majorarea de către Banca Națională a României a dobânzii de politică monetară, pe fondul presiunilor inflaționiste accentuate.

Vânzările de acțiuni clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost decise în urma analizei fundamentale elaborate de compartimentele specializate, în contextul obiectivelor pe termen mediu și lung ale Grupului sau pentru valorificarea unor oportunități (e.g. oferte publice de cumpărare derulate de anumiți emitenți). Vânzările nu au fost făcute la scurt timp după dobândire, iar tranzacțiile cu acțiunile respective nu au urmărit obținerea de profituri pe termen scurt.

Pentru detalii cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 20 d).

La data de 31 decembrie 2023, un număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie sunt ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitarea de credit contractată de la această bancă.

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelurile valorii juste în funcție de datele de intrare în modelul de evaluare au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru acțiuni și obligațiuni și valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unităților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1)
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri)
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

31 decembrie 2023

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	297.264.619	-	1.074.221	298.338.840
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.932.882.437	-	103.314.890	2.036.197.327
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483
Total	2.234.031.539	-	104.389.111	2.338.420.650

31 decembrie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	278.419.232	-	1.363.021	279.782.253
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.578.423.907	-	95.109.712	1.673.533.619
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	3.982.047
Total	1.860.825.186	-	96.472.733	1.957.297.919

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	3.020.587	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit//Cifra de afaceri: 0,8 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 6,8 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,5%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cat multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.027.718	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate fara piata activa	3.193.718	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,6% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,3% Discountul pentru lipsă de control: 15,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	6.870.329	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 15,8% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 14,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,9%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda însurării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 11,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	2.120.440	Abordarea prin active - metoda însurării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de control: 19,6% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 8,2%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	104.389.111			

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	5.349.377	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Venituri: 0,66 Multiplu Valoarea capitalului investit//Cifra de afaceri: 1,2 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 9,7 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,1%	Cu cat multiplu EV/Venituri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cat multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	4.778.247	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabilă a acestora: 1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate fara piata activa	2.821.701	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,8% Rata de crestere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 2,8% Discountul pentru lipsă de control: 22,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,1%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	8.423.429	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,6% Rata de crestere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 19,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	72.035.757	Abordarea prin active - metoda însurării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,3 Discountul pentru lipsă de control: 13,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	3.064.222	Abordarea prin active - metoda însurării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,5 Discountul pentru lipsă de control 18,0% Discountul pentru lipsă de lichiditate 9,5%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cat raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	96.472.733			

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Grupul consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 31 decembrie 2023 astfel:

Ipoteza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(158.263)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	244.808
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	106.400
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(35.304)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	107.422	558.420
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(107.422)	(558.420)
Creșterea DLOM cu 10%	-	(1.270.880)
Scăderea DLOM cu 10%	-	1.270.880

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplii relevanți ai capitalului total investit și multipli ai capitalului propriu în acțiuni ordinare:

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Multiplul de Cifra de afaceri: este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparației de piață cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu țin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit și pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

Multiplul de EBITDA: reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participații și este calculat utilizând informații disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeași locație geografică, mărime a sectorului industrial, piețe țintă precum și alți factori pe care evaluatorii îi consideră relevanți). Multiplii de tranzacționare pentru companii comparabile sunt determinați prin împărțirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent și prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate și alte diferențe între companiile analizate și compania evaluată.

Preț/ Valoare contabilă : multiplul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest multiplu reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune. O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor proprii, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o companie de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM): reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Modificarea valorii juste de nivel 3

În LEI	2023	2022
La 1 ianuarie	96.472.733	105.151.282
(Pierdere) totală recunoscută în profit sau pierdere	(346.225)	(792.603)
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	9.488.479	(6.858.971)
Achiziții	57.426	4.950.000
Vânzări	(1.283.302)	(5.976.975)
La 31 decembrie	104.389.111	96.472.733

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri măsurate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB, din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse unități de fond evaluate pe baza valorii unitare a activului net al acestora certificate de depozitarul fondului.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 5% din portofoliul de acțiuni ale Grupului la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 6%), au fost evaluate de evaluatori independenți externi sau interni, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate.

Data evaluării pentru participațiile de Nivel 3 a fost 30 septembrie 2023 sau 30 iunie 2023, și s-a efectuat o analiză ulterioară la data de raportare, 31 decembrie 2023.

20. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Rezerva din reevaluare la valoare justă a activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat

<i>În LEI</i>	2023	2022
La 1 ianuarie	660.473.055	872.688.152
Câștig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	511.366.460	(204.256.014)
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(75.881.723)	28.353.206
<i>Câștig net/ (pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	435.484.737	(175.902.808)
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(79.895.988)	(36.312.289)
La 31 decembrie	1.016.061.804	660.473.055

În anul 2023, câștigul net, în sumă de 79.895.988 lei (câștig brut 94.948.081 lei, impozit aferent 15.052.093 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la SNGN Romgaz, SN Nuclearelectrica, Banca Transilvania, OMV Petrom și Șantierul Naval Constanța.

În anul 2022, câștigul net, în sumă de 36.312.289 lei (câștig brut 42.984.594 lei, impozit aferent 6.672.305 lei) a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania, SNTGN Transgaz, Eximbank și Aerostar.

21. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Acțiuni	57.673.327	55.371.088
Total	57.673.327	55.371.088

Titlurile puse în echivalență sunt reprezentate de deținerea de acțiuni la Străulești Lac Alfa, titluri achiziționate în cursul anului 2018.

Sumarizarea informațiilor financiare pentru Străulești Lac Alfa este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active curente	183.251.982	121.736.199
Active imobilizate	9.422.331	10.179.723
Total activ	192.674.313	131.915.922
Datorii curente	26.524.305	7.876.097
Datorii pe termen lung	50.803.354	13.297.649
Total datorii	77.327.659	21.173.746
Capitaluri proprii	115.346.654	110.742.176
Total datorii și capitaluri proprii	192.674.313	131.915.922

<i>În LEI</i>	2023	2022
Cifra de afaceri	17.746.532	109.850.167
Profit/(Pierdere) net/(ă)	4.604.478	32.148.107

În cursul anului 2022, EVERGENT Investments a primit de la Străulești Lac Alfa dividende în sumă de 3.553.026 Lei.

Reconcilierea informațiilor financiare pentru Străulești Lac Alfa cu valoarea titlurilor puse în echivalență este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activul net al entității asociate la 1 ianuarie	110.742.176	85.700.120
Profitul net al exercițiului financiar	4.604.478	32.148.107
Dividende plătite în exercițiul financiar	-	(7.106.051)
Activul net al entității asociate la 31 decembrie	115.346.654	110.742.176
<i>Procent de deținere în entitatea asociată</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>
Titluri puse în echivalență	57.673.327	55.371.088

22. OBLIGAȚIUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni municipale	35.711	47.694
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	35.711	47.694
Pierdere de credit așteptată	(19)	(33)
Total obligațiuni la cost amortizat	35.692	47.661
Obligațiuni corporative	3.884.483	3.982.047
Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	3.982.047

La data de 31 decembrie 2023, categoria obligațiunilor la cost amortizat includ obligațiunile emise de Primăria Bacău (31 decembrie 2022: Primăria Bacău).

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria obligațiunilor la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includ obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Grup în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor. Obligațiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori București.

Toate obligațiunile Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe din debitori diverși	57.667.514	55.037.924
Creanțe comerciale	9.522.175	12.644.936
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii	5.000.000	8.500.000
Dividende de încasat	281.373	-
Avansuri acordate furnizorilor	104.961	788.684
Total alte active financiare – valoare brută	72.576.023	76.971.544
Minus pierdere de credit așteptată aferentă altor active financiare	(58.766.231)	(57.087.356)
Total alte active financiare	13.809.792	19.884.188

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.869.211 lei (31 decembrie 2022: 48.862.753 lei).

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Suma reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

La 31 decembrie 2023, creanțele din contractele cu clienții, incluse în tabelul de mai sus în categoria creanțe comerciale, au fost de 4.373.925 lei (31 decembrie 2022: 9.267.718 lei).

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active financiare – performante	16.337.931	20.574.248
Alte active financiare – depreciate	56.238.092	56.397.296
Total alte active financiare – valoare brută	72.576.023	76.971.544
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – performante	(2.528.139)	(690.060)
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – depreciate	(56.238.092)	(56.397.296)
Total alte active financiare	13.809.792	19.884.188

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Pierderea de credit așteptată	Valoare brută	Pierderea de credit așteptată	Valoare brută
Restante de peste 365 zile	(56.210.867)	56.210.867	(56.397.296)	56.397.296

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Pierderea de credit așteptată	Valoare brută	Pierderea de credit așteptată	Valoare brută
Nerestante	(117.556)	11.229.743	(266.712)	18.272.039
Restante între 0 și 30 de zile	(66.284)	1.024.855	(10.915)	1.114.511
Restante între 31 și 60 de zile	(31.019)	238.893	(20.017)	181.718
Restante între 61 și 90 de zile	(53.981)	336.154	(142.060)	737.083
Restante între 91 și 180 de zile	(2.063.306)	3.312.293	(26.594)	45.135
Restante între 181 și 365 zile	(223.218)	223.218	(223.762)	223.762
Total	(2.555.364)	16.365.156	(690.060)	20.574.248

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Mișcarea ajustărilor pentru pierdere de credit așteptată pentru alte active financiare la cost amortizat poate fi analizată după cum urmează:

<i>În LEI</i>	2023	2022
La 1 ianuarie	<u>(57.087.356)</u>	<u>(61.075.985)</u>
Constituirii	(2.411.419)	(544.551)
Reluări	732.544	4.533.180
La 31 decembrie	<u>(58.766.231)</u>	<u>(57.087.356)</u>

24. STOCURI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime și materiale	2.847.410	3.726.953
Producția în curs de execuție	3.610.458	2.504.639
Semifabricate	162.423	91.575
Produse finite	22.296.136	13.368.481
Mărfuri	19.690.294	9.043.251
Total	<u>48.606.721</u>	<u>28.734.899</u>

Ponderea valorică cea mai mare a stocurilor este deținută de filialele Mecanica Ceahlău cu 46.357.720 lei (31 decembrie 2022: 26.665.751 lei) și Agrintens SA cu 2.136.138 lei (31 decembrie 2022: 1.470.938 lei).

La 31 decembrie 2023 valoarea stocurilor gajate ale Grupului era de 12.186.765 lei (31 decembrie 2022: 0 lei).

25. ALTE ACTIVE

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Taxe și impozite	764.885	1.156.051
Impozitul pe profit	169.865	168.940
Alte active (incluzând cheltuielile înregistrate în avans)	711.183	851.797
Total	<u>1.645.933</u>	<u>2.176.788</u>

La 31 decembrie 2023, în cadrul categoriei Taxe și impozite, ponderea cea mai mare o avea TVA de recuperat de către filiala Agrintens, în sumă de 355.916 lei (31 decembrie 2022: 831.635 lei).

26. ACTIVE IMOBILIZATE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Terenuri și clădiri	4.957.804	3.540.657
Total	<u>4.957.804</u>	<u>3.540.657</u>

La 31 decembrie 2023, activele deținute în vederea vânzării includeau terenuri și clădiri aparținând Companiei și filialelor CASA și Regal (31 decembrie 2022: EVER IMO S.A, Mecanica Ceahlău S.A și Regal S.A.) pentru care vânzarea a fost aprobată și procesul de vânzare a fost demarat prin căutarea activă de cumpărători.

27. INVESTIȚII IMOBILIARE

<i>În LEI</i>	2023	2022
Sold la 1 ianuarie	<u>135.229.675</u>	<u>99.831.062</u>
Modificări ale valorii juste	2.063.182	11.356.717
Achiziții	17.091.386	5.218.873
Transferuri din imobilizări corporale	431.060	-
Transferuri în imobilizări corporale	-	(1.709.300)
Transferuri în active deținute în vederea vânzării	(3.276.018)	(3.110.760)
Transferuri din active deținute în vederea vânzării	148.841	23.643.083
Alte transferuri	528.138	-
Sold la 31 decembrie	<u>152.216.264</u>	<u>135.229.675</u>

În anul 2023, cea mai mare parte a achizițiilor de investiții imobiliare constă în clădiri, achiziționate prin filiala CASA.

În anul 2022, Grupul a achiziționat terenuri în valoare de 5.218.873 lei, prin filialele Companiei.

Evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori membrii ai Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR).

Ierarhia valorii juste

În baza datelor de intrare utilizate în tehnica de evaluare, valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost clasificată la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

27. INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

Tehnici de evaluare

Următorul tabel prezintă tehnicile de evaluare folosite pentru determinarea valorii juste a investițiilor imobiliare clasificate pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste.

Tehnicile de evaluare	Datele de intrare	Legătura dintre datele de intrare și măsurarea valorii juste
<p>Modelul de evaluare aplicat în cadrul abordării prin venit pentru evaluarea ansamblului imobiliar integral (amplasament-cladire) este capitalizarea directă.</p> <p>Metoda constă în împărțirea venitului anual stabilizat, cu o rată de capitalizare corespunzătoare, utilizându-se venitul net din exploatare, în corelație cu rata de capitalizare netă. Pentru a estima venitul net din exploatare, din venitul brut efectiv s-au scăzut cheltuielile nerecuperabile de exploatare aferente proprietății.</p> <p>Contribuția terenului a rezultat din procesul de alocare prin deducere valorii construcției din valoarea proprietății integrale.</p>	<p>Chiria de piață obținabilă de un operator de eficiență rezonabilă sau management de competență medie care acționează într-o manieră eficientă.</p> <p>Procentul cheltuielilor nerecuperabile (aferente proprietarului) aplicate venitului brut efectiv.</p> <p>Rata de neocupare medie – are în vedere amplasamentul, suprafața și calitățile tehnice ale clădirii (finisajele și dotările), echilibrul dintre cerere și oferta de piață specifică (15,6%).</p> <p>Rata de capitalizare netă medie aplicată la venitul net din exploatare (9,3%).</p>	<p>Valoarea justă estimată crește (descrește) în cazul în care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Chiria de piață este mai mare (mai mică). - Procentul cheltuielilor nerecuperabile este mai mic (mai mare). - Rata de neocupare este mai mică (mai mare). - Rata de capitalizare este mai mică (mai mare).

Aceste evaluări sunt revizuite periodic de către conducerea Grupului. Frecvența evaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin investițiile imobiliare deținute de Grup, astfel încât valoarea justă a investițiilor imobiliare să reflecte condițiile de piață la data situațiilor financiare consolidate.

Modelul de evaluare în cadrul abordării prin metoda comparației piață, metoda comparației vânzării, se bazează pe principiul economic al substituției. Metoda s-a utilizat în principal pentru evaluarea terenurilor libere sau care se consideră a fi libere pentru scopul evaluării, respectiv în cazul alocării valorii pe componente - pentru a determina valoarea terenului – ca metoda ulterioară după ce a fost determinată valoarea întregii proprietăți.

27. INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

Valoarea a derivat din informațiile de piață ale prețurilor de tranzacție ale unor active similare, respectiv valoarea a fost determinată în urma analizei prețurilor de piață ale unor active comparabile, din aceeași arie de piață, care au fost tranzacționate la o dată apropiată de data evaluării. Analiza prețurilor la care s-au efectuat tranzacțiile sau a ofertelor de vânzare similare a fost urmată de efectuarea unor corecții în limita admisibilă pentru a asigura credibilitatea rezultatului, prin care s-au cuantificat diferențele dintre prețurile plătite sau cerute pe unitatea de suprafață, cauzate de diferențele caracteristicilor specifice ale proprietăților și tranzacțiilor (numite elemente de comparație).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

28. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Valoare contabilă brută	1 ianuarie 2023	Achiziții	Transfer	Ieșiri	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Creșteri de valoare din reevaluare	Diminuări de valoare din reevaluare	31 decembrie 2023
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	4.339.505	-	-	(9.688)	-	-	-	4.339.505
Imobilizări necorporale	5.305.392	137.385	-	-	-	-	-	5.433.089
Total	9.644.897	137.385	-	(9.688)	-	-	-	9.772.594
Imobilizări corporale								
Terenuri cultivate cu plante productive	12.191.863	139.410	-	-	-	-	-	12.331.273
Terenuri	10.978.484	-	(440.198)	-	(2.232)	350.524	-	10.886.578
Construcții	17.420.008	270.028	1.908.316	-	(1.657.630)	3.791.291	(126.964)	21.605.049
Echipamente	20.033.595	576.491	259.322	(159.121)	-	-	-	20.710.287
Mijloace de transport	3.878.693	-	269.971	(168.568)	-	-	-	3.980.096
Plantații afini	14.308.384	3.393	667.718	(777.545)	-	-	-	14.201.950
Alte mijloace fixe	1.303.410	144.345	(99.063)	(27.510)	-	-	-	1.321.182
Imobilizări corporale în curs	7.135.694	6.815.043	(4.381.341)	(62.698)	-	-	-	9.506.698
Total	87.250.131	7.948.710	(1.815.275)	(1.195.442)	(1.659.862)	4.141.815	(126.964)	94.543.113
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	2.277.804	938.706	(269.971)	(384.111)	-	-	-	2.562.428
Drepturi de utilizare – spații birouri	8.394.702	704.069	-	(375.115)	-	-	-	8.723.656
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	375.722	-	-	(177.400)	-	-	-	198.322
Drepturi de utilizare active leasing- echipamente	441.109	3.029.544	-	-	-	-	-	3.470.653
Total	11.489.337	4.672.319	(269.971)	(936.626)	-	-	-	14.955.059

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2023	Amortizări în an perioada curentă	Transfer amortizare	Amortizarea cumulată a ieșirilor	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Constituire ajustări deprecieri	Reluări ajustări deprecieri	31 decembrie 2023
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	4.139.688	293.941	-	(9.688)	-	-	-	4.423.941
Total	4.139.688	293.941	-	(9.688)	-	-	-	4.423.941
Imobilizări corporale								
Terenuri	1.261.614	204.608	-	-	(2.232)	-	-	1.463.990
Construcții	236.057	1.874.302	-	-	(1.657.630)	7.850	-	460.579
Echipamente	13.761.266	779.525	-	(115.208)	-	-	(19.727)	14.405.856
Plantații afini	2.151.717	621.852	-	(202.523)	-	-	-	2.571.046
Mijloace de transport	3.963.592	665.494	197.065	(168.568)	-	-	-	4.657.583
Alte mijloace fixe	530.353	120.398	-	(27.303)	-	23.211	(18.082)	628.577
Total	21.904.599	4.266.179	197.065	(513.602)	(1.659.862)	31.061	(37.809)	24.187.631
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	1.609.490	488.327	(197.065)	(385.903)	-	-	-	1.514.849
Drepturi de utilizare – spații birouri	577.622	1.073.156	-	(234.428)	-	-	-	1.416.350
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	25.642	7.244	-	-	-	-	-	32.886
Drepturi de utilizare – echipamente	-	236.293	-	-	-	-	-	236.293
Total	2.212.754	1.805.020	(197.065)	(620.331)	-	-	-	3.200.378
<u>Valoare contabilă netă</u>	<u>80.127.324</u>							<u>87.458.816</u>
<i>Fond comercial</i>	<u>4.339.505</u>							<u>4.339.505</u>
<i>Imobilizări necorporale</i>	<u>1.165.704</u>							<u>1.009.148</u>
<i>Imobilizări corporale</i>	<u>65.345.532</u>							<u>70.355.482</u>
<i>Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing</i>	<u>9.276.583</u>							<u>11.754.681</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

Valoare contabilă brută	1 ianuarie 2022	Achiziții	Transfer	Ieșiri	Anulare amortizare cumulata (la data reevaluării)	Creșteri de valoare din reevaluare	Diminuări de valoare din reevaluare	31 decembrie 2022
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	-	-	-	4.339.505
Imobilizări necorporale	4.902.367	220.240	215.855	(33.070)	-	-	-	5.305.392
Total	9.241.872	220.240	215.855	(33.070)	-	-	-	9.644.897
Imobilizări corporale								
Terenuri cultivate cu plante productive	10.999.509	1.203.215	-	(10.861)	-	-	-	12.191.863
Terenuri	8.589.623	-	1.709.300	-	(4.464)	713.874	(29.849)	10.978.484
Construcții	14.018.257	939.683	1.400.553	(11.896)	(1.086.161)	2.207.668	(48.096)	17.420.008
Echipamente	19.767.915	450.870	28.228	(213.418)	-	-	-	20.033.595
Mijloace de transport	3.977.912	179.359	67.332	(345.910)	-	-	-	3.878.693
Plantații afini	14.308.384	-	-	-	-	-	-	14.308.384
Alte mijloace fixe	627.739	273.445	459.964	(57.738)	-	-	-	1.303.410
Imobilizări corporale în curs	1.758.155	7.942.972	(2.565.433)	-	-	-	-	7.135.694
Total	74.047.494	10.989.544	1.099.944	(639.823)	(1.090.625)	2.921.542	(77.945)	87.250.131
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	2.041.365	1.026.105	(67.332)	(722.334)	-	-	-	2.277.804
Drepturi de utilizare – spații birouri	8.282.826	756.035	-	(644.159)	-	-	-	8.394.702
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	338.203	37.519	-	-	-	-	-	375.722
Drepturi de utilizare active leasing- echipamente	-	441.109	-	-	-	-	-	441.109
Total	10.662.394	2.260.768	(67.332)	(1.366.493)	-	-	-	11.489.337

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2022	Amortizare în an perioada curentă	Transfer amortizare	Amortizarea cumulată a ieșirilor	Anulare amortizare cumulata (la data reevaluării)	Constituire ajustări deprecieri	Reluări ajustări deprecieri	31 decembrie 2022
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	3.941.783	230.975	-	(33.070)	-	-	-	4.139.688
Total	3.941.783	230.975		(33.070)				4.139.688
Imobilizări corporale								
Terenuri	1.061.470	204.608	-	-	(4.464)	-	-	1.261.614
Construcții	168.084	1.166.030	-	(11.896)	(1.086.161)	-	-	236.057
Echipeamente	13.150.030	830.468	-	(175.982)	-	-	(43.250)	13.761.266
Plantații afini	1.500.934	650.783	-	-	-	-	-	2.151.717
Mijloace de transport	3.663.804	656.691	-	(356.903)	-	-	-	3.963.592
Alte mijloace fixe	432.803	155.219	-	(52.616)	-	414	(5.467)	530.353
Total	19.977.125	3.663.799		(597.397)	(1.090.625)	414	(48.717)	21.904.599
Amortizare active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	1.192.394	1.156.745	(44.887)	(694.762)	-	-	-	1.609.490
Drepturi de utilizare – spații birouri	812.178	250.385	-	(484.941)	-	-	-	577.622
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	15.562	10.080	-	-	-	-	-	25.642
Total	2.020.134	1.417.210	(44.887)	(1.179.703)				2.212.754
<i>Valoare contabilă netă</i>	68.012.719							80.127.324
<i>Fond comercial</i>	4.339.505							4.339.505
<i>Imobilizări necorporale</i>	960.584							1.165.704
<i>Imobilizări corporale</i>	54.070.369							65.345.532
<i>Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing</i>	8.642.260							9.276.583

28. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale ipotecate/gajate în cadrul contractelor de împrumut sau pentru obținerea de scrisori de garanție bancară încheiate de entitățile Grupului la 31 decembrie 2023 a fost de 52.420.020 lei (31 decembrie 2022: 44.423.768 lei).

În cursul anului 2023, valoarea imobilizărilor corporale transferate în categoria investiții imobiliare a fost de 431.060 lei, iar în categoria active imobilizate deținute în vederea vânzării, de 1.654.187 lei.

Măsurarea valorii juste

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, terenurile și construcțiile Grupului au fost evaluate de către evaluatori autorizați de către ANEVAR. Reevaluările terenurilor și construcțiilor la 31 decembrie 2022 au fost efectuate pe baza următoarelor abordări și metode specifice, cu respectarea principiilor și tehnicilor de evaluare cuprinse în Standardele ANEVAR de evaluare a bunurilor:

- Abordarea prin piață, metoda comparației vânzării pentru terenuri;
- Abordarea prin venit, metoda capitalizării veniturilor, cu o rată de capitalizare medie 9,3% și o rată medie de neocupare de 12,5%, coroborată pentru alocare, după caz, cu metoda costurilor pentru construcții.

După caz, a fost utilizată și metoda costului de înlocuire net aplicabilă pentru unele proprietăți construite, respectiv pentru bunurile pentru care nu există suficiente informații de piață.

Ierarhia valorii juste

În baza datelor de intrare utilizate în tehnica de evaluare, valoarea justă a construcțiilor a fost clasificată la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Tehnici de evaluare

În cadrul comparațiilor directe au fost colectate, analizate, comparate și ajustate vânzări sau oferte de proprietăți similare cu cele evaluate pentru a identifica asemănările și deosebirile dintre aceste proprietăți și au fost ajustate prețurile comparabilelor pentru a justifica diferențele față de caracteristicile proprietăților evaluate. Elementele de comparație utilizate cuprind drepturile de proprietate, condițiile de finanțare și de vânzare, cheltuielile efectuate imediat după cumpărare, condițiile de piață, localizarea, caracteristicile fizice, cea mai bună utilizare și reglementările urbanistice în vigoare.

Modelele de evaluare aplicate în cadrul abordării prin venit pentru evaluarea proprietăților integrale (terenuri și cladiri) sunt metoda capitalizării directe și metoda fluxurilor de numerar. Cea mai uzuală metodă, metoda capitalizării, constă în împărțirea venitului anual stabilizat cu o rată de capitalizare corespunzătoare, utilizându-se venitul net din exploatare, în corelație cu rata de capitalizare netă. În cadrul abordării bazate pe cost s-a utilizat metoda costului de înlocuire net având în vedere caracterul specializat al anumitor construcții. Costul curent necesar pentru înlocuirea unui activ cu activul sau modern echivalent din care se scade deteriorarea fizică și toate formele relevante ale deprecierei și optimizării.

28. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Prin urmare, costul de înlocuire net a fost determinat pe baza prețului din cataloagele de specialitate actualizat cu indici de actualizare sau pe baza devizelor de lucrări. Gradul de uzură a fost determinat ținând cont de modernizările efectuate asupra finisajelor și instalațiilor, reparațiile capitale efectuate și etapele de dezvoltare a clădirilor.

Imobilizările corporale, ca și investițiile imobiliare, au fost evaluate ținând cont de cea mai bună utilizare a acestor active. În urma analizei informațiilor privind amplasarea și caracteristicile proprietăților identificate în cadrul analizei de piață, s-a constatat că, în general, cea mai bună utilizare este cea existentă la data evaluării.

Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și ajustarea pentru deprecierea valorii, unde este cazul.

Fondul comercial înregistrat de Grup provine din achiziția fermei de afine Viștea de către filiala Agrountens în anul 2015, fiind alocat unității generatoare de numerar ferma Viștea (unitățile generatoare de numerar pentru filiala Agrountens fiind fermele de afine).

Unitățile generatoare de numerar (fermele de afine) au fost testate pentru depreciere la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, conform politicii contabile descrise la Nota 4 (i).

Valoarea recuperabilă a unităților generatoare de numerar (fermele de afine, inclusiv ferma Viștea) a fost determinată pe baza proiecțiilor financiare aprobate, elaborate pe o perioadă de 20 de ani, fluxurile de numerar fiind actualizate folosind costul mediu ponderat al capitalului filialei.

În urma efectuării testului de depreciere a rezultat că valoarea recuperabilă a fiecăreia din unitățile generatoare de numerar, inclusiv a fermei Viștea, este mai mare decât valoarea lor contabilă (obținută prin însumarea valorii contabile ale tuturor activelor alocate unităților respective, inclusiv a fondului comercial, în cazul fermei Viștea), neexistând, prin urmare, necesitatea înregistrării unei pierderi din depreciere pentru fondul comercial.

29. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii pe termen lung	<u>76.333.024</u>	<u>7.331.000</u>
Împrumuturi bancare pe termen lung	76.333.024	7.331.000
Datorii pe termen scurt	<u>11.218.562</u>	<u>4.487.565</u>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	11.218.562	4.487.565
Total împrumuturi	<u><u>87.551.586</u></u>	<u><u>11.818.565</u></u>

Reconcilierea soldurilor de împrumuturi de deschidere și de închidere este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 ianuarie	<u><u>11.818.565</u></u>	<u><u>8.307.026</u></u>
Încasări din împrumuturi	120.571.739	6.907.080
Rambursări de împrumuturi	(46.527.244)	(3.395.541)
Dobândă atașată	331.773	-
Reevaluare împrumut	1.356.753	-
31 decembrie	<u><u>87.551.586</u></u>	<u><u>11.818.565</u></u>

29. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022:

31 decembrie 2023

În LEI	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
Entitate						
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	63.674.421	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2025
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.499.600	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Mândra	637.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	1.975.412	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare hală frigorifică	858.745	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	6.000.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Agrointens	Banca Transilvania	Credit Rural Invest	1.300.000	Lei	ROBOR 3 luni + 1,9%	8 mai 2030
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Credit de investiții	124.525	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	4 sep 2026
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.981.883	Lei	ROBOR 3 luni + 1,5%	13 mai 2025
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	5.000.000	Lei	ROBOR 3 luni + 2,5%	19 dec 2024
Total			87.551.586			

29. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2022

În LEI	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală a împrumutului
Entitate						
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare parțială proiect Mândra	1.592.500	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Banca Transilvania	Capital de lucru	2.112.250	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2023
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești	2.765.577	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Hala Frig	1.191.163	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Ferma Rătești	3.735.998	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Investiții	421.077	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	20 mai 2024
Total			11.818.565			

Conform contractului de credit încheiat de Mecanica Ceahlău cu Banca Transilvania, compania trebuie să efectueze cel puțin 50% din încasări prin banca creditoare, condiție îndeplinită de aceasta.

30. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii brute din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	3.244.730	3.951.888
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	7.522.926	5.260.733
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	2.389.131	1.595.959
Total datorii brute	13.156.787	10.808.580
Datorii din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	2.221.775	3.093.886
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	6.594.866	4.667.243
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	1.896.967	1.348.248
Total	10.713.608	9.109.377

Grupul deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport, echipamente, spații de birouri și terenuri, acestea fiind prezentate în cadrul Notei 28.

Cheltuielile legate de contractele de leasing pe termen scurt sau pentru care activul suport are o valoare scăzută sunt prezentate în Nota 15 Alte cheltuieli operaționale.

31. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	195.956	196.240
Dividende de plată aferente anului 2018	117.588	117.720
Dividende de plată aferente anului 2019	247.947	14.789.165
Dividende de plată aferente anului 2020	10.448.442	10.673.557
Dividende de plată aferente anului 2021	16.071.325	16.759.340
Dividende de plată aferente anului 2022	22.423.315	-
Total dividende de plată	<u>49.998.003</u>	<u>43.029.452</u>

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii și se înregistrează în capitaluri proprii, cu excepția sumelor poprite în condițiile legii (de exemplu în situația în care sumele cuvenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

32. DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori și cheltuieli angajate	11.368.526	10.183.731
Avansuri de la clienți	91.556	146.360
Alte datorii financiare	513.945	1.033.819
Total	<u>11.974.027</u>	<u>11.363.910</u>

33. ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Taxe și impozite	4.235.484	3.289.995
Datorii privind planul de beneficii în numerar și alte drepturi ale angajaților	3.141.015	3.446.568
Alte datorii	1.457.788	1.174.116
Total	<u>8.834.287</u>	<u>7.910.679</u>

33. ALTE DATORII (continuare)

Datoriile privind planul de beneficii reprezintă în principal sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii, în numerar, angajaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă și administratorilor, conform contractelor de administrare. Alte drepturi salariale includ, în principal, datoria privind concediu de odihnă neefectuat.

Datoriile curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, au fost achitate de către Grup la termen.

34. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Provizioane pentru litigii	3.629.887	3.382.553
Alte provizioane	608.722	460.335
Total	<u>4.238.609</u>	<u>3.842.888</u>

În general, pentru sumele constatate prin titluri executorii și puse în executare prin executorii judecătorești, au fost inițiate litigii de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS).

Provizioanele pentru litigii includ, în principal, sume încasate de EVERGENT Investments prin executori judecătorești în perioada 2011 – 2016 și contestate ulterior de AAAS, pentru care se estimează ca probabilă returnarea sumelor respective de către Companie, fiind în sumă de 1.632.553 lei (31 decembrie 2022: 1.632.553 lei) și provizioane pentru litigii înregistrate de filiala EVER IMO, în sumă de 1.997.334 lei (31 decembrie 2022: 1.750.000 lei), pentru care se estimează ca probabil un rezultat în defavoarea companiei.

Provizioanele pot fi analizate după cum urmează:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	<u>3.842.888</u>	<u>4.253.881</u>
Constituirii	426.323	209.754
Reluări	(30.602)	(262.504)
Transfer în alte datorii	-	(358.243)
La 31 decembrie	<u>4.238.609</u>	<u>3.842.888</u>

Reluările de provizioane în anul 2023 și 2022 s-au datorat soluționării unor litigii sau creșterii probabilității de soluționare favorabilă a unor litigii în cursul anului respectiv.

35. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	957.340.697	-	957.340.697
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	87.273.372	-	87.273.372
Alte active	(4.573.721)	-	(4.573.721)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Provizioane și alte datorii	-	(30.462.794)	(30.462.794)
Pierdere fiscală	-	(12.091.383)	(12.091.383)
Total	<u>1.040.040.348</u>	<u>(44.186.730)</u>	<u>995.853.618</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			<u>995.853.618</u>
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>159.336.579</u>

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2022 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	577.028.760	-	577.028.760
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	81.938.706	-	81.938.706
Alte active	(5.165.168)	-	(5.165.168)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(23.100.768)	(23.100.768)
Provizioane și alte datorii	-	(8.249.558)	(8.249.558)
Pierdere fiscală	-	(12.913.263)	(12.913.263)
Total	<u>653.802.298</u>	<u>(44.263.589)</u>	<u>609.538.709</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			<u>609.538.709</u>
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>97.526.193</u>

35. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amân timerunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 158.670.398 lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 96.167.538 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul de deținere al Grupului este mai mic de 10%, pe o perioadă mai mică de un an și de imobilizările corporale.

36. CAPITAL ȘI REZERVE

(a) Capital social

Structura acționariatului Companiei la data de 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelele de mai jos.

31 decembrie 2023	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.740.158	363.730.993	36.373.099	38%
Persoane juridice	145	598.022.599	59.802.260	62%
Total	5.740.303	961.753.592	96.175.359	100%

31 decembrie 2022	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.743.143	368.245.711	36.824.571	38%
Persoane juridice	155	593.507.881	59.350.788	62%
Total	5.743.298	961.753.592	96.175.359	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 31 decembrie 2023 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2022: 96.175.359 lei).

La 31 decembrie 2023, diferența de 403.813.278 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 499.988.637 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

În anul 2023, nu au avut loc modificări ale capitalului social al Companiei.

În iulie 2022, capitalul social al Companiei a fost diminuat de la 98.121.305,10 lei la 96.175.359,2 lei, divizat în 961.753.592 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, ca urmare a anulării unui număr de 19.459.459 acțiuni proprii răscumpărate de către Companie, în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments din data de 20.01.2022.

36. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(b) Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 35.

(c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul net, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale este inclusă în rezultatul reportat.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(d) Dividende

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 27 aprilie 2023, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 82.695.517 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2022, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI. Data de 9 iunie 2023 a fost aprobată ca dată de înregistrare (ex-date 8 iunie 2023), iar data de 28 iunie 2023 ca dată a plății dividendului.

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2022, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,065 lei/acțiune (total 62.052.983 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2021, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI.

(e) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 31 decembrie 2023 este de 51.742.535 acțiuni reprezentând 5,38% din capitalul social (31.12.2022: 31.847.896 acțiuni, reprezentând 3,31% din capitalul social) în valoare totală de 66.642.400 lei (31.12.2022: în valoare de 38.991.230 lei).

36. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

e) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestora) în cursul anului 2023, respectiv 2022 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Atribuire de acțiuni în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 31 decembrie 2023
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	-	9.200.000	-	(182.465)	9.017.535
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	-	(8.400.000)	19.625.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	-	23.100.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	347.896	-	-	(347.896)	-
Total număr acțiuni	31.847.896	28.825.000	-	(8.930.361)	51.742.535
Total valoare acțiuni (Lei)	38.991.230	38.842.825	-	(11.191.655)	66.642.400
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Atribuire de acțiuni în cursul perioadei (administrați și salariați)	Sold la 31 decembrie 2022
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	-	8.400.000	-	-	8.400.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	-	23.100.000	-	-	23.100.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 29 Aprilie 2021	19.459.459	-	(19.459.459)	-	-
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	4.190.048	-	-	(3.842.152)	347.896
Total număr acțiuni	23.649.507	31.500.000	(19.459.459)	(3.842.152)	31.847.896
Total valoare acțiuni (Lei)	41.119.507	38.566.162	(35.999.999)	(4.694.440)	38.991.230

36. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Acțiuni proprii (continuare)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 28 aprilie 2022, Compania a demarat în decembrie 2022 și a finalizat în ianuarie 2023 oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 19.625.000, reprezentând 2,0405% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,41 lei per acțiune
- perioada de derulare: 22 decembrie 2022 – 6 ianuarie 2023
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 28 aprilie 2022.

Pentru implementarea programului de răscumpărare nr. 8 aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023, Compania a derulat, în perioada 17.05 - 28.11.2023, răscumpărări de 9.200.000 acțiuni proprii (reprezentând 0,956% din capitalul social), în vederea derulării de programe de tip “stock option plan”.

În anul 2023, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 8.930.361 acțiuni (2022: 3.842.152 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2021 (2022: SOP 2020), cu respectarea prevederilor din Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA, Politica AFIA de remunerare a administratorilor, directorilor și angajaților Companiei - capitolul 7 și dispozițiile art.14 din Actul constitutiv al Companiei.

36. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(f) Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022:

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
SOP 2021	-	10.850.388
SOP 2022	9.905.947	9.915.392
SOP 2023	14.975.431	-
Total	24.881.378	20.765.780

Opțiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în anul 2023 corespund acțiunilor aferente SOP 2021, în valoarea de 10.850.388 lei (un număr de 8.930.361 acțiuni) atribuite în trimestrul al doilea al anului 2023 la prețul de 1,2150 lei/acțiune (prețul de închidere din data de 27 aprilie 2022).

Opțiunile acordate în cursul anului 2023 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2022, care sunt în valoarea de 9.905.947 lei (un număr de 7.708.908 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2024 la prețul de 1,2850 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2023).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anilor 2023 și 2022.

Acțiunile aferente SOP 2023 sunt în valoarea de 14.975.431 lei și vor fi atribuite în 2025 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2023, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație, după aprobarea situațiilor financiare. O estimare a numărului de acțiuni pe baza prețului de închidere de la 31 decembrie 2023 (de 1,27 lei/acțiune) ar fi de 11.791.678 acțiuni.

(g) Alte elemente de capitaluri proprii

Alte elemente de capitaluri proprii includ costurile de achiziție pentru acțiunile proprii (taxe, comisioane, precum și alte costuri legate de achiziția acestora) și câștigul/pierdere din alocarea acțiunilor proprii către administratori, directori și angajați, ca beneficii pe bază de acțiuni (diferența dintre valoarea la prețul de acordare și valoarea la prețul de achiziție a acțiunilor proprii respective).

37. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Interesele care nu controlează reprezintă partea din profit sau pierdere și din activele nete, nedeținute, direct sau indirect, de către Grup, și sunt prezentate în situația rezultatului global consolidat și în cadrul capitalurilor proprii în situația poziției financiare consolidate, separat de capitalul acționarilor companiei-mamă.

Modificările deținerilor în filiale, care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacții între acționari în capacitatea lor de acționari.

<i>În LEI</i>	2023	2022
La 1 ianuarie	16.718.203	16.022.210
Profitul atribuibil intereselor care nu controlează	(1.078.560)	494.094
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale atribuibile intereselor care nu controlează	441.459	410.599
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	-	(113.889)
Acțiuni în filiale răscumpărate de la interesele care nu controlează	-	(94.811)
La 31 decembrie	<u>16.081.102</u>	<u>16.718.203</u>

38. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor Companiei și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		115.255.171	101.767.756
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>913.537.589</i>	<i>947.657.151</i>
Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)		<u>0,1262</u>	<u>0,1074</u>
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		115.255.171	101.767.756
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		79.895.988	36.312.289
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație aferente perioadei de raportare</i>		<i>913.537.589</i>	<i>947.657.151</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	4 (v)	<u>0,2136</u>	<u>0,1457</u>

38. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE (continuare)

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază întrucât Grupul nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net atribuibil acționarilor Companiei, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Grupul prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Grupului și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționari.

39. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Litigii

La 31 decembrie 2023, Grupul era implicat în litigii în care avea calitatea de pârât sau de reclamant.

Pentru procesele în care Grupul are calitatea de pârât sau reclamant și a căror obiect influențează patrimoniul acestuia, sunt înregistrate provizioane de litigii (a se vedea Nota 34).

Cele mai multe procese în care Compania are calitatea de reclamant sunt aferente litigiilor cu Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (“AAAS”). Pentru sumele pretinse de Companie și câștigate prin sentințe civile definitive și irevocabile au fost înregistrate creanțe asupra AAAS, pentru cea mai mare parte din ele inițiindu-se și procedura de executare silită. Pentru aceste creanțe au fost înregistrate ajustări de depreciere (a se vedea Nota 23).

Datoriile contingente aferente litigiilor în care Compania are calitate de pârât, sunt detaliate mai jos:

În LEI

	2023	2022
1 ianuarie	-	233.607
Constituirii în cursul perioadei	-	26.705
Litigii soluționate în cursul perioadei	-	(260.312)
31 decembrie	-	-

Filiala EVER IMO este implicată în unele litigii cu fostul antreprenor general, aflat în prezent în faliment, dosar unde compania a declarat toate creanțele de recuperat și a recuperat o parte din sume. Se urmărește în continuare executarea garanției și recuperarea creanței rămase.

De asemenea, fostul antreprenor a inițiat o acțiune în care a contestat notificarea de reziliere a contractului de antrepriză.

39. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

(a) Litigii (continuare)

La finele anului 2022, instanța s-a pronunțat în favoarea EVER IMO. Sentința a fost atacată cu apel de antreprenor în ianuarie 2023, iar compania a depus întâmpinare și a formulat apel incident. Instanța a respins apelul formulat de Octagon, care a formulat recurs împotriva acestei sentințe, respins de instanță în noiembrie 2023.

Compania a constituit un provizion pentru litigii în sumă de 1.997.334 lei (31 decembrie 2022: 1.750.000 lei) (a se vedea nota 34).

În afară de litigiile cu fostul antreprenor general, filiala EVER IMO S.A este implicată în acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității, în principal în calitate de reclamant sau creditor.

Filialele Mecanica Ceahlău și CASA sunt implicate în acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității, în principal în calitate de reclamant, pentru recuperarea unor creanțe. Pentru acestea, Grupul a înregistrat ajustări pentru pierderea de credit așteptată.

Filiala Regal este implicată în litigii, în calitate de creditor, pentru recuperarea de sume neîncasate de la clienți.

Grupul estimează că rezultatul acestor litigii nu va avea impact semnificativ asupra poziției sale financiare.

Din total active contingente înregistrate la 31 decembrie 2023, în sumă de 8.834.840 lei (31 decembrie 2022: 9.207.386 lei), suma de 5.111.090 lei (31 decembrie 2022: 5.111.090 lei) reprezintă contravaloarea acțiunilor deținute de Companie în Vastex SA, conform Legii nr. 151/2014 și a hotărârii judecătorești, ca urmare a retragerii Companiei din acționariatul companiei Vastex SA.

(b) Contingente legate de mediu

- Grupul nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.
- Conducerea nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(c) Prețurile de transfer

- Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul “valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.
- Grupul nu are tranzacții semnificative cu părțile afiliate.

40. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Filiale

Soldurile și tranzacțiile între membrii Grupului au fost eliminate în procesul de consolidare și nu sunt prezentate în această notă.

Entități asociate ale Grupului

Grupul deține o participație într-o entitate asociată la datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

Personalul cheie de conducere

La data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, membrii Consiliului de administrație al Companiei erau dl Liviu Claudiu Doros (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Cecea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliilor de administrație ale Companiei și filialelor sale, membrii Comitetului de direcție al Companiei și membrii Comitetelor de direcție/Directorii generali ai filialelor.

Salariile, indemnizațiile și alte beneficii acordate personalului cheie, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	2023	2022
Consiliul de administrație	14.942.704	11.536.282
Directori	9.856.597	8.150.302
Total, din care:	24.799.301	19.686.584
Beneficii decontate sub formă de acțiuni	10.907.474	6.379.200

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 14.

Grupul nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

41. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii (Programului nr. 9 de răscumpărare acțiuni proprii)

În perioada 8-19 ianuarie 2024, EVERGENT Investments a derulat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, reprezentând 1,0398% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023.

Facilitați de credit

În ianuarie 2024, EVERGENT Investments a încheiat actul adițional de prelungire cu 12 luni a facilității de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, contractate de la Banca Comercială Română în ianuarie 2023, în valoare maximă de 19.200.000 euro, cu o scadență inițială de 12 luni, pentru a valorifica oportunități de piață.

De asemenea, în ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română o facilitate de credit multiprodus de tip revolving, sub forma de credite pe obiect, pentru o perioadă de 24 luni, din care 12 luni perioadă de tragere, în valoare maximă de 10.000.000 euro, pentru achiziția de acțiuni listate.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Anexa 5**DECLARAȚIE**

În conformitate cu prevederile art. 63 alin (1) litera c) din Legea 24/2017, subsemnații Claudiu DOROȘ în calitate de Președinte Director general și Mihaela MOLEAVIN în calitate de Director Financiar – responsabili cu întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului EVERGENT Investments SA (Grupul) la data de 31 decembrie 2023, declarăm următoarele:

- a) Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Reglementările 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, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/ 2015;
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- c) Grupul EVERGENT Investments SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Confirmăm că Situațiile financiare consolidate, care sunt conforme cu reglementările mai sus menționate, **oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanței financiare (inclusiv a activelor, obligațiilor, contului de profit și pierdere ale Grupului) și că Raportul Consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării, poziției financiare și performanțelor Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.**

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director Financiar