



Raportul Consiliului de administrație 2024
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 filialele (obiect de activitate, principalele rezultate financiare retratate conform IFRS)
 - 1.3. Influențe rezultate din operațiune de consolidare
 - 1.3.1. Situația comparativă a activelor
 - 1.3.2. Situația comparativă a datoriilor și capitalurilor proprii
 - 1.3.3. Situația comparativă a rezultatului global
 - 1.3.4. Criterii de recunoaștere, măsurare și evaluare a activelor financiare
 - 1.4. Dezvoltarea Grupului EVERGENT Investments
 - 1.4.1. Obiectivele și strategia Grupului pentru anul 2025
 - 1.4.2. Portofoliul Private equity - Grupul EVERGENT Investments
 - 1.4.3. Implementarea programului investițional 2024
 - 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, republicată)
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 profitabilitate
 - 2.1.3. Indicatori de activitate
 - 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. Riscul aferent impozitării
 - 3.1.8. Riscul aferent mediului economic
 - 3.1.9. Alte riscuri
 - 3.2. Principalele riscuri și incertitudini 2025
4. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar
 - 4.1. EVERGENT Investments SA
 - 4.2. Mecanica Ceahlău SA
 - 4.3. Regal SA
 - 4.4. Agointens 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. Achiziția propriilor acțiuni
- 6. Guvernanța corporativă
 - 6.1. Codul de guvernanță corporativă
 - 6.1.1. Structura și modul de funcționare ale organelor de administrație și conducere
 - 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. Abordarea ESG
- 8. Prevenirea și combaterea spălării banilor și a 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 sistemului de administrare a riscurilor Grupului EVERGENT Investments

Anexa 4 - Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 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 consolidate

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 2025

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: *Jo4/2400/1992*

EUID: *ROONRC J1992002400045*

LEI: *254900Y1O0025N04US14*

Capital social subscris și vărsat: *90.902.859,2*

Numărul acțiunilor emise: *909.028.592*

Valoarea nominală: *0,1 lei/acțiune*

Structura acționariatului: *100% privată*

Free float: *100%*

Nr. Registru ASF: *PJR09FIAR/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”) 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 (FIAIR), 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.

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”.

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.

1.1. Perimetrul de consolidare

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 cuprind compania și filialele sale (denumite în continuare “Grupul”), precum și interesele Grupului în entitățile asociate.

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. 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.

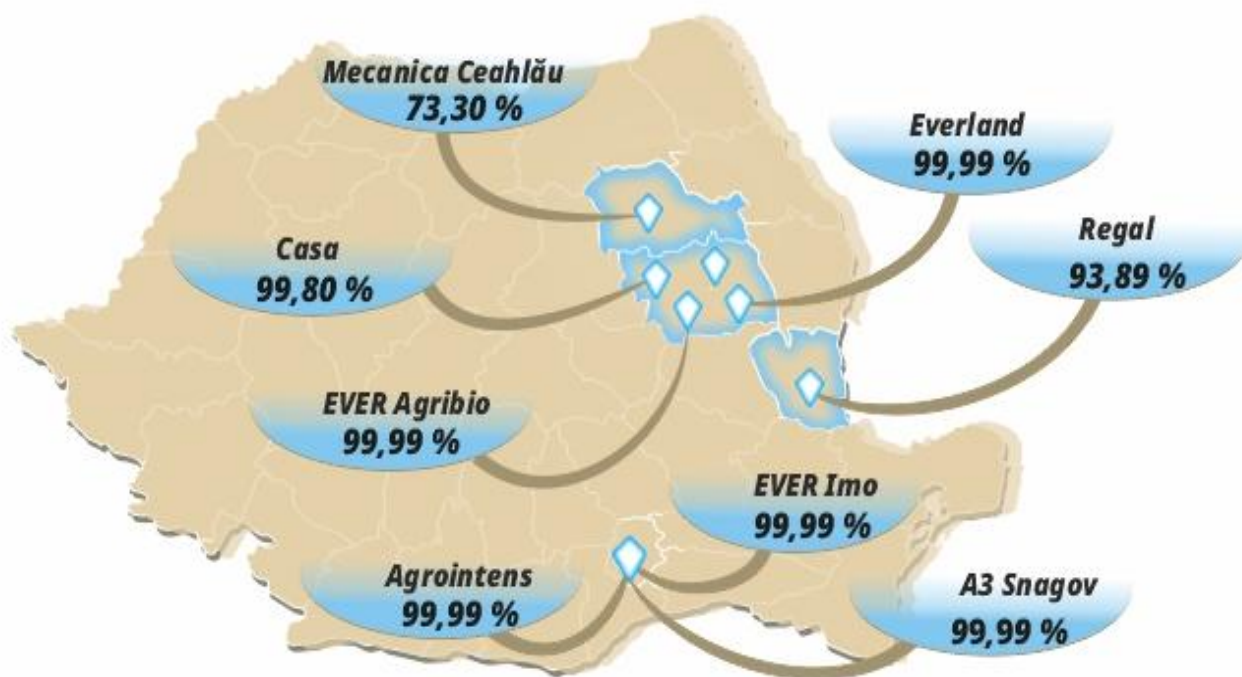
La 31 decembrie 2024, Grupul EVERGENT Investments deține investiții într-o entitate asociată, compania Străulești Lac Alfa S.A., cu o deținere de 50%.

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 EVERGENT Investments – compania mamă %	Pondere în total active ale Grupului % 31.12.2024	Tip companie (închisă/ listată)	Activitate
1	EVER IMO SA	99,99	2,28	Necotată	Real estate
2	EVERLAND SA	99,99	1,52	Necotată	
3	A3 SNAGOV SRL*	99,99	0,22	Necotată	
4	REGAL SA	93,89	0,18	Necotată	
5	MECANICA CEAHLĂU SA	73,30	1,74	BVB–REGS (MECF)	Agricultură și mașini agricole
6	AGROINTENS SA	99,99	1,51	Necotată	
7	EVER AGRIBIO SA	99,99	0,23	Necotată	
8	CASA SA	99,80	1,39	Necotată	Închirieri /sub-închiriere spații și activități suport pentru EVERGENT Investments
9	VISIONALFA INVESTMENTS SA	99,99	0,01	Necotată	AFIA – fără activitate
	Total		9,08		

* 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.



Situția deținerilor reciproce a entităților incluse în perimetrul de consolidare - 31.12.2024

Denumire filială	Acționari	% 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	99,80
	Alți acționari	0,20
	TOTAL	100
EVER IMO SA	EVERGENT Investments SA	99,99999
	CASA SA	0,00001
	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	99,99993
	CASA SA	0,00007
	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 filialele (obiect de activitate, principalele rezultate financiare retratate conform IFRS)

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
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- Dezvoltare imobiliară 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 a distribuit în anul 2024 și în anii anteriori mașini și utilaje agricole (tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Project, încărcătoare frontale Stoll etc).

Principalele rezultate financiare (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	68.821.682	74.953.166	60.845.632	81
Cifra de Afaceri	49.028.602	28.544.891	23.535.652	82
Profit/ (Pierdere)	1.856.098	(4.067.416)	(6.058.265)	n/a
ROE %	3,98	n/a	n/a	
ROA %	2,70	n/a	n/a	

În anul 2024, rezultatul net a fost puternic impactat de scăderea accentuată a vânzării de utilaje agricole și tractoare, cauzată de lipsa resurselor de capital ale fermierilor.

Situația dificilă în care se află fermierii este determinată de un cumul de factori: condițiile climatice de secetă pedologică, importurile de cereale din Ucraina, prețul scăzut la cereale pe piețele internaționale, creșterea accelerată a prețului inputurilor și a costurilor de finanțare.

Măsurile de diminuare a cheltuielilor implementate de companie în ultima parte a anului 2024, finalizarea investiției în centrala fotovoltaică și participarea la programul Rabla pentru tractoare lansat de Guvernul României, ar putea avea un efect major în îmbunătățirea performanței companiei în anul 2025.

1.2.2. Ever Imo S.A.

Obiectul de activitate principal al companiei este dezvoltarea imobiliară. Prin EVER IMO se continuă dezvoltarea portofoliului de tip Private equity în sectorul imobiliar rezidențial, pe baza unui portofoliu de terenuri în București. Zona de nord a Bucureștiului are o dezvoltare rapidă și vastă, atât pe segmentul rezidențial, cât și pe segmentul office.

Compania are în faza de pregătire documentele de urbanism pentru un nou proiect imobiliar rezidențial pe terenul de 16.000 m² aflat în Intrarea Străulești nr. 37.

Pentru un lot aflat în proprietate, compania este în curs de obținere a aprobării PUD. Au fost obținute avizele tehnice intermediare inclusiv avizul arhitectului sef. Urmează publicarea proiectului de hotărâre, a avizului arhitectului sef pentru dezbateră publică. După finalizarea acestei etape, proiectul va fi supus aprobării Consiliului Local al Sectorului 1. Pentru cel de-al doilea lot, a fost solicitat Certificatul de urbanism pentru construire.

Pentru terenurile deținute în cotă indiviză sau pentru lucrări de trasa stradală a fost obținut certificatul de urbanism pentru drum, în prezent se lucrează la obținerea soluțiilor de bransare la utilități.

Principalele rezultate financiare (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	78.672.490	73.100.184	79.767.636	109
Cifra de Afaceri	1.992.126	1.516.050	1.411.991	93
Profit (Pierdere)	3.717.308	(4.673.941)	1.327.434	n/a
ROE %	n/a	n/a	2,83	
ROA %	n/a	n/a	1,66	

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 terenurile deținute.

Profitul înregistrat în anul 2024 a rezultat din evaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare deținute de companie.

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 doar sediul administrativ, ca urmare a vânzării celorlalte imobile. EVERGENT Investments extrage valoare prin obținerea de dividende din vânzarea activelor, conform strategiei aprobate de acționari.

Principalele rezultate financiare (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	8.924.544	9.339.109	6.121.354	66
Cifra de Afaceri	316.700	339.913	202.931	60
Profit (Pierdere)	(28.932)	226.070	406.091	180
ROE %	n/a	3,12	2,57	
ROA %	n/a	2,42	6,63	

Veniturile din închirierea spațiilor obținute în anul 2024 corespund numărului redus de spații comerciale pe care compania le deține și 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 (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	24.523.039	38.192.287	48.712.537	128
Cifra de Afaceri	2.382.898	2.767.992	3.982.007	144
Profit (Pierdere)	87.742	(2.853.057)	(601.863)	n/a
ROE %	1,44	n/a	1,65	
ROA %	0,36	n/a	n/a	

Veniturile din închirierea spațiilor obținute în anul 2024 au crescut comparativ cu cele înregistrate în anii anteriori, în linie cu creșterea suprafețelor închiriate.

Astfel, s-au închiriat 5.000 mp către Primăria Municipiului Bacău, pentru sediul acesteia, urmând ca suprafața închiriată să fie suplimentată cu 1.000 mp, în anul 2025.

Pierdere înregistrată în 2024 a rezultat, în principal, din diferențele de valoarea justă aferente investițiilor imobiliare deținute.

1.2.5. Agrointens S.A.

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

Compania deține proiecte privind înființarea și dezvoltarea de ferme pentru culturile de afine. În prezent, sunt în diverse stadii de dezvoltare fermele Viștea și Mândra, județul. Brașov, Popești și Rătești, județul Argeș. La sfârșitul perioadei de raportare, suprafața plantată a fost de 105 ha.

Principalele rezultate financiare (retratate conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	48.138.592	51.128.423	52.407.476	103
Cifra de Afaceri	11.252.760	6.141.515	5.643.132	92
Profit (Pierdere)	(1.047.466)	(9.371.721)	(10.264.776)	n/a
ROE %	n/a	n/a	n/a	
ROA %	n/a	n/a	n/a	

Pierderea înregistrată este cauzată, în principal, de condițiile meteo extrem de nefavorabile din ultimii doi ani.

După doi ani în care condițiile meteo adverse (grindina, furtuni, temperaturi extreme) au afectat semnificativ potențialul de producție al fermelor, Agointens intră în 2025 cu o strategie solidă fundamentată pe investiții care îi vor permite să își valorifice întregul potențial.

În 2025 vor intra în producție suprafețele plantate la Ferma Rătești, iar recolta se estimează a va fi cea mai mare din ultimii ani.

Prin parteneriatele strategice pe care Agointens le-a stabilit, compania va asigura o distribuție eficientă a producției, beneficiind de un avantaj competitiv major - predictibilitatea veniturilor.

1.2.6. Everland S.A.

Compania a fost înființată în anul 2014 cu scopul fructificării oportunităților investiționale din domeniul imobiliar. Compania deține active poziționate 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	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	52.901.642	57.198.057	59.430.727	104
Cifra de Afaceri	50.013	40.753	68.363	168
Profit (Pierdere)	2.624.785	3.437.582	2.037.115	59
ROE %	6,07	7,80	3,92	
ROA %	4,96	6,01	3,43	

Profitul înregistrat în anul 2024 a rezultat din evaluarea la valoare justă a 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. Compania a întreprins demersurile pentru elaborarea documentației în vederea obținerii PUZ.

1.2.7. A3 Snagov SRL

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

Principalele rezultate financiare (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	6.305.129	7.387.829	7.637.703	103
Cifra de Afaceri	-	-	-	n/a
Profit (Pierdere)	(20.023)	929.621	2.674	0
ROE %	n/a	15,35	n/a	
ROA %	n/a	12,58	0,04	

1.2.8. EVER Agribio SA

Compania a fost înființată în luna septembrie 2022 pentru dezvoltarea unei plantații de afini pe terenul de 50 ha pe care îl deține în comuna Săucești, județul Bacău.

În urma demersurilor făcute în 2024, compania a obținut în luna ianuarie 2025 finanțare prin AFIR pentru înființare plantație de afine de cultură. Valoarea proiectului este de 4,3 milioane de euro, din care valoarea grantului aprobat este de 1,5 milioane de euro.

Principalele rezultate financiare (retratare conform IFRS):

lei	2022	2023	2024	Evoluție 2024 / 2023 (%)
Total Active	3.848.314	3.171.877	13.376.089	422%
Cifra de Afaceri	-	-	-	n/a
Profit (Pierdere)	(223.091)	(834.760)	(1.044.484)	n/a
ROE %	n/a	n/a	n/a	
ROA %	n/a	n/a	n/a	

1.2.9. VISIONALFA Investments SA

Compania a fost înființată în vederea unui proiect care nu s-a concretizat. Ca urmare a hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor din 25 iulie 2023, compania și-a declarat starea de inactivitate fiscală pe o perioadă de 3 ani, începând cu data înregistrării mențiunii la Registrul comerțului.

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 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, întocmite în conformitate cu prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Situațiile financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost auditate.

1.3.1. Situația comparativă a activelor la 31 decembrie 2024

Poziția financiară	Societate	Grup	Diferențe
Numerar și conturi curente	1.912.138	11.879.018	9.966.880
Depozite plasate la bănci cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	79.661.918	86.449.814	6.787.896
Depozite plasate la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	25.423.119	26.780.845	1.357.726
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	411.686.124	341.783.641	(69.902.483)
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.564.006.900	2.350.715.198	(213.291.702)
Titluri puse în echivalență	-	60.193.053	60.193.053
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	294.618.860	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	23.769	-
Alte active financiare la cost amortizat	4.400.559	9.152.152	4.751.593
Stocuri	-	37.014.148	37.014.148
Alte active	356.929	2.208.481	1.851.552
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	1.728.740	1.728.740
Investiții imobiliare	-	165.375.420	165.375.420
Imobilizări corporale	8.491.033	74.707.825	66.216.792
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	2.546.146	9.898.294	7.352.148
Fond comercial	-	2.105.514	2.105.514
Imobilizări necorporale	453.400	872.790	419.390
Total active	3.393.580.895	3.475.507.562	81.926.667

1.3.2. Situația comparativă a datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024

Poziția financiară	Societate	Grup	Diferențe
Împrumuturi	145.847.866	168.950.385	23.102.519
Datorii din contracte de leasing	2.612.667	9.014.049	6.401.382
Dividende de plată	61.011.093	61.059.902	48.809
Datorii privind impozitul pe profit curent	78.051	78.051	-
Datorii financiare la cost amortizat	10.531.903	8.662.924	(1.868.979)
Alte datorii	5.382.117	8.563.104	3.180.987
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	13.400	2.612.967	2.599.567
Datorii privind impozitul pe profit amânat	185.688.175	195.216.226	9.528.051
Total datorii	411.165.272	454.157.608	42.992.336
Capital social	472.578.393	472.578.393	-
Rezultatul reportat	1.313.371.699	1.314.165.621	793.922
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	92.781	21.671.571	21.578.790
Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	1.207.300.951	1.209.079.113	1.778.162
Acțiuni proprii	(47.319.130)	(47.319.130)	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	31.749.948	31.749.948	-
Alte elemente de capitaluri proprii	4.640.981	4.640.981	-
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății	2.982.415.623	3.006.566.497	24.150.874
Interese care nu controlează	-	14.783.457	14.783.457
Total capitaluri proprii	2.982.415.623	3.021.349.954	38.934.331
Total datorii și capitaluri proprii	3.393.580.895	3.475.507.562	81.926.667

1.3.3. Situația comparativă a rezultatului global la 31 decembrie 2024

Poziție situația rezultatului global	Societate	Grup	Diferențe
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
Venituri brute din dividende	135.408.046	125.613.862	(9.794.184)
Venituri din dobânzi	23.601.619	23.472.269	(129.350)
Alte venituri operationale	354.858	33.181.354	32.826.496
Câștig net /(Pierdere netă) din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	40.003.122	43.905.176	3.902.054
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	92.614	1.554.295	1.461.681
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	6.895.599	6.895.599
Pierdere din activele imobilizate detinute în vederea vânzării	-	(178.796)	(178.796)
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	121.040	767.500	646.460
Pierderi din deprecierea activelor nefinanciare	(1.031.244)	(3.559.841)	(2.528.597)
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.619.153	1.625.642	6.489
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	(40.101.269)	(59.678.390)	(19.577.121)
Alte cheltuieli operaționale	(12.925.129)	(43.741.980)	(30.816.851)
Profit operațional	147.142.810	129.856.690	(17.286.120)
Cheltuieli de finanțare	(6.269.280)	(8.698.828)	(2.429.548)
Cota-parte din profitul aferent entităților asociate	-	10.093.591	10.093.591
Profit înainte de impozitare	140.873.530	131.251.453	(9.622.077)
Impozitul pe profit	(14.343.261)	(15.118.958)	(775.697)
Profit net	126.530.269	116.132.495	(10.397.774)
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>			
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	-	1.813.760	1.813.760
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	308.663.185	331.356.383	22.693.198
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	308.663.185	333.170.143	24.506.958
Câștig net din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	84.882	84.882	-
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere	84.882	84.882	-
Alte elemente ale rezultatului global - Total	308.748.067	333.255.025	24.506.958
Total rezultat global	435.278.336	449.387.520	14.109.184

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 Rezultatul 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)	Societate	Grup	Diferențe
Profit net /(Pierdere netă)	126.530.269	116.132.495	(10.397.774)
Câștig aferent vânzării activelor financiare FVTOCI*, net de impozit, reciclat în rezultat reportat	137.126.399	138.423.956	1.297.557
Rezultatul net	263.656.668	254.556.451	(9.100.217)

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

1.3.4. Criterii de recunoaștere, măsurare și evaluare a activelor financiare

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 ale acestora.

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 2025

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, în sectoarele Financiar-Bancar și Energie-Industrial (pe cei doi piloni strategici) 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.

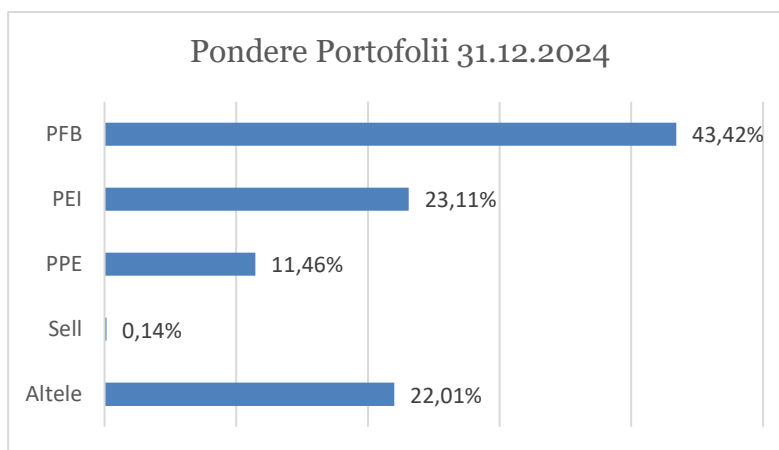
Compania are o politică predictibilă de dividend și desfășoară anual programe de răscumpărare care susțin lichiditatea acțiunilor EVER. Împreună cu dividendele, compania propune un mix pe care îl calibrează în fiecare an atât în interesul acționarilor care doresc să marcheze profit, cât și în interesul 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.

Mentținerea strategiilor definite pentru portofoliile de active:

- *Creștere* pentru portofoliul Private equity - abordare de tip “private equity” în cadrul unor dețineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare).
- *Creșterea performanței* portofoliilor Financiar - Bancar și Energie – Industrial, portofolii listate care oferă lichiditate activelor EVERGENT Investments, reprezentând principalele generatoare de venituri și surse pentru noi investiții.
- *Restructurare* pentru portofoliul Sell – vânzarea portofoliului de acțiuni moștenite.

Ponderea portofolii în valoarea totală a activelor la 31.12.2024:



1.4.2. Portofoliul Private equity include și companiile din Grupul EVERGENT Investments

La data de 31 decembrie 2024, activele celor 9 filiale ale Grupului EVERGENT Investments înregistrau, în baza cifrelor retratate conform IFRS, o valoare de 315,3 milioane de lei, reprezentând 9,08% 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 pe 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, precum în cel de IT&C.

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, negociere, încheiere de acorduri și contracte.
- ✓ Aceste active sunt evaluate în conformitate cu politicile și procedurile de evaluare, valoarea lor fiind raportată lunar.

Investițiile de tip “Private equity” necesită o implicare activă a investitorului în proiecte antreprenoriale, scopul acestei implicări directe fiind de a îmbunătăți rentabilitatea activelor administrate și randamentul către investitori. La nivelul portofoliului EVERGENT Investments, aceste investiții se află în stadii diferite de dezvoltare, oferind o compensare a volatilității participațiilor în companii listate la nivelul întregului portofoliu. O parte dintre 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 – ferme de afine (www.agointens.ro)

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 21 februarie 2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social cu suma de 7,65 milioane de lei și aprobarea menținerii proiecțiilor financiare prezentate în AGEA din 29.11.2023.
- ✓ AGOA din 04 aprilie 2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru anul 2023, însoțite de Raportul Consiliului de administrație pentru anul 2023 și opinia fără rezerve a auditorului financiar.
- ✓ AGEA din 22 aprilie 2024 a aprobat:
 - Prelungirea valabilității liniei de credit de capital de lucru în valoare de 3,5 milioane de lei pentru facilitarea de creditare tip linie de credit capital de lucru, pentru o durată de 12 luni, începând cu data de 27.04.2024.
- ✓ AGEA din 12 iulie 2024 a aprobat:
 - Proiecțiile financiare actualizate, inclusiv revizuirea indicatorului IRR și majorarea capitalului social cu suma de 6,5 milioane de lei pentru finanțarea investițiilor și activităților operaționale.
- ✓ AGEA din 27 decembrie 2024 a aprobat:
 - Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025

1.4.2.2. Everland SA

Activul deținut în Iași are următoarele caracteristici:

- ✓ teren deținut în suprafață de cca 25.500 m²;
- ✓ clădire administrativă (P+8) cu o suprafață construită desfășurată de 4.000 m².

Stadiu:

- ✓ PUZ aprobat în C.L. Iași în data de 28.02.2022;
- ✓ Suprafața construită desfășurată maximă este de 83.000 m², 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:

- ✓ AGEA din 29 februarie 2024 a aprobat:
 - Participarea Everland SA la majorarea capitalului social al A3 Snagov SRL cu suma de 250.000 de lei.
- ✓ AGOA din 09 aprilie 2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, însoțite de Raportul auditorului financiar independent și a Raportului de activitate anual al Administratorului unic. Indicatorii de performanță (KPI) pentru conducerea companiei

1.4.2.3. Casa SA

La data de 31 decembrie 2024, 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 regiunea de NE a României.

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:

- ✓ AGOA din 22 februarie 2024 a aprobat:
 - Alegerea membrilor Consiliului de administrație al companiei, pentru un mandat de 4 ani și cuantumul indemnizațiilor.
- ✓ AGEA din 29 februarie 2024 a aprobat:
 1. Majorarea capitalului social al Casa S.A. prin aport în natură, cu suma de 1.108.900 lei, ca urmare a aportului în natură al imobilelor aflate în proprietatea EVERGENT Investments SA, respectiv:
 - a) proprietatea imobiliară situată în mun. Vaslui, str. Miron Costin, nr.8;
 - b) proprietatea imobiliară situată în mun. Iași, str. Grigore Ureche, nr.3, bl. Gh. Sontu
 2. Vânzarea imobilelor deținute de Companie în mun. Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C, jud. Bacău către EVERGENT Investments S.A la prețul 5.441.600 lei.
 - Achiziția de către Companie a imobilelor deținute de EVERGENT Investments SA în mun. Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C, jud. Bacău, la prețul de 7.572.000 lei.
 - Contractarea de la Banca Transilvania a unei facilități de credit de 5,15 milioane de lei și aprobarea garanțiilor aferente în vederea finanțării parțiale a achiziției spațiilor de mai sus.
- ✓ AGOA din 23 aprilie 2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, însoțite de opinia auditorului financiar și de Raportul de activitate al Consiliului de administrație pentru anul 2022.
 - Acordarea bonusului individual pentru anul 2023 pentru managementul companiei și criteriile de performanță (KPI) pentru managementul companiei aferente anului 2024.

- ✓ AGEA din 21 mai 2024 a aprobat:
 - Vânzarea imobilelor deținute de Companie în Vaslui, strada Miron Costin nr.8 la valoarea de 214.200 de euro.
- ✓ AGEA din 12 august 2024 a aprobat:
 - Ratificarea tranzacției autentice privind achiziția de către Companie a imobilului deținut de persoanele fizice Doroftei Ioan și Doroftei Liliana în Bacău, strada Pictor Aman nr.94 C.
 - Vânzarea imobilului deținut de Companie în Bacău, strada Nicolae Bălcescu, etaj 3, apartament 5.
- ✓ AGEA din 27 septembrie 2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social al CASA SA cu suma de 3.805.000 lei, de la 36.434.920 lei la 40.239.920 lei.
- ✓ AGEA din 15 noiembrie 2024 a aprobat:
 - Ratificarea tranzacției privind vânzarea de către Companie a pachetului de 108,237 de acțiuni emise de compania FAM S.A. Galați, reprezentând 23,3558% din capitalul social al emitentului, la valoarea de 1.298.844 lei (12 lei/acțiune).

1.4.2.4. Mecanica Ceahlău SA

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 18 aprilie 2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, indicatorii de performanță 2024.
- ✓ AGOA din 28 octombrie 2024 a aprobat:
 - Prelungirea mandatului auditorului financiar Deloitte Audit SRL, pentru perioada cuprinsă între 27.04.2025 și 26.04.2026.
- ✓ AGOA din 19 decembrie 2024 a aprobat obiectivele strategice și BVC 2025.

Mai multe informații pe www.mecanicaceahlau.ro.

1.4.2.5. Regal SA

În cursul anului 2024, Regal SA a vândut un număr de 4 spații comerciale în valoare de 2,8 milioane lei.

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 16 aprilie 2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar, repartizarea de dividend pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2024.
- ✓ AGEA din 12 septembrie 2024 a aprobat:
 - Alegerea unui nou Consiliu de administrație compus din 3 membri, pentru un mandat de 2 ani (2024-2026), cu începere din data de 16.09.2024.

1.4.2.6. EVER IMO SA

Compania deține, în scopul dezvoltărilor imobiliare, două loturi de teren în suprafață totală de 35.000 m² în zona de nord a Bucureștiului și un lot de teren de 11.000 m² în zona semicentrală.

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA 5 martie 2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social de către EVERGENT Investments cu suma de 7.370.000 lei, valoare compusă din:
 - a) aportul în natură al unor imobile în valoare de 4.970.000 lei și
 - b) aportul în numerar în suma de 2.400.000 lei, prin emisiunea unui număr de 2.948.000 de acțiuni noi cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.
 - Ca urmare, capitalul social crește de la 12.407.570 lei la 19.777.570 lei, împărțit în 7.911.028 de acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.
- ✓ AGOA din 25 aprilie 2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2024.
 - Vânzarea prin licitație competitivă a imobilului situat în Mun. București, Str. Nerva Traian nr. 12, bl. M 37, parter, tronson 3.
 - Aprobarea acordării bonusului pentru membrii Consiliului de administrație, Directorul general, în baza evaluării îndeplinirii indicatorilor de performanță, precum și a premiilor pentru angajați, pentru anul 2023.
- ✓ AGEA din 20 iunie 2024 a aprobat:
 - Conversia în acțiuni a obligațiunilor emise de EVER IMO SA în valoare de 16.800.000 lei, în baza hotărârii AGEA din 22.06.2021, obligațiuni subscrise integral de acționarul EVERGENT Investments.
 - Majorarea capitalului social al companiei EVER IMO SA de la suma de 19.482.570 lei la suma de 26.193.365 lei, prin aportul exclusiv al EVERGENT Investments SA și emiterea de către companie a unui număr de 2.684.318 acțiuni noi în valoare nominală de 2,50 lei, ca efect al operațiunii de conversie.

1.4.2.7. EVER AGRIBIO SA

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 30 ianuarie 2024 a aprobat:
 - Înscrierea Companiei la Programul strategic 2023-2027 finanțat de Fondul european agricol pentru dezvoltarea rurală - Intervenția DR 15 – Investiții în exploatațile pomicole și depunerea Proiectului „Înființare plantație de afini” din localitatea Săucești, județul Bacău, în vederea obținerii finanțării acestuia în condițiile prevăzute în Ghidul solicitantului – Intervenția DR 15, Investiții în exploatați pomicole.
- ✓ AGEA din 28 martie 2024 a aprobat:
 - Proiectul “Înființare plantație afini Săucești Bacău” — inclusiv forma și structura proiecțiilor financiare și a indicatorilor aferenți proiectului, pe baza materialelor de fundamentare prezentate în ședința AGEA.

- Majorarea capitalului social cu suma de 4.763.440 lei pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului „Înființare plantație afini Săucești Bacău”.
- ✓ AGOA din 17 aprilie 2024 a aprobat:
 - Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023.
 - Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024
 - Obiectivele de performanță (KPI) pentru anul 2024 pentru Consiliul de administrație și Director general.
- ✓ AGOA din 05 septembrie 2024 a aprobat:
 - Alegerea unui nou Consiliu de administrație compus din 3 membri, pentru un mandat de 4 ani, cu începere din data de 06.09.2024.
- ✓ AGOA din 14 octombrie 2024 a aprobat:
 - Numirea auditorului financiar Deloitte Audit SRL, pentru un mandat de 2 (doi) ani, începând cu data adoptării Hotărârii.
- ✓ AGOA și AGEA din 28.11.2024 au aprobat:
 - Programul de activitate și BVC 2025
 - Majorarea capitalului social de către EVERGENT Investments cu suma de 6,5 milioane de lei pentru finanțarea activităților operaționale aferente proiectului „Înființare plantație afini”, conform destinației prevăzută în nota de fundamentare 1.4.2.8. Visionalfa Investments SA

Evenimente corporative:

- ✓ AGOA din 01 martie 2024 a aprobat:
 - Raportul administratorilor, situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2023, descărcarea de gestiune a administratorilor, programul de activitate, BVC și indicatorii de performanță 2024.
- ✓ AGOA din 12 august 2024 a aprobat:
 - Revocarea mandatului administratorilor
 - Alegerea administratorului unic, începând cu data adoptării Hotărârii pe o perioadă de 2 ani.

1.4.2.9. A3 Snagov SRL

Evenimente corporative:

- ✓ AGEA din 01 martie 2024 a aprobat:
 - Majorarea capitalului social cu suma totală de 250.000 de lei. Capitalul social se va majora de la 6.297.500 lei la 6.547.500 lei, împărțit într-un număr de 6.547.500 părți sociale cu valoarea nominală de 1 leu/parte socială, prin contribuția asociatului EVERLAND SA, cu subscriere și vărsare la data adoptării hotărârii adunării generale. Aprobă destinația sumei provenită din majorare și efectuarea operațiunilor aferente conform Notei de fundamentare prezentată în cadrul Adunării generale a asociaților.

1.4.3 Implementarea programului investițional 2024

EVERGENT Investments a analizat și implementat investiții conforme cu direcțiile și principiile enunțate în cadrul Programului de activitate 2024, aprobat de către acționari în AGOA din 29 aprilie 2024.

Milioane lei	Program de activitate 2024	Realizat la 31.12.2024
Program investițional total, din care alocat pentru portofoliile:	155,8	247,1
• Financiar-Bancar	48,3	24,7
• Energie-Industrial	50	168,7
• Private– equity	57,5	53,7

- 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):

În perioada exercițiului financiar 2024 nu au fost tranzacții care să se încadreze în cerințele de raportare (tranzacții cu părți afiliate care reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului).

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/unui grup de a-și onora 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 unei companii/unui grup 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.

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	2022	2023	2024
Indicatorul lichidității curente	6,33	7,47	5,67
Indicatorul lichidității imediate	5,94	6,94	5,41

2.1.2. Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate reflectă eficiența activităților efectuate de către o companie în sensul capacității acestora 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 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	2022	2023	2024
ROE %	4,4	5,0	4,3
ROA %	4,2	3,8	3,3
Câștigul pe acțiune de bază (lei/acțiune) – profit pe acțiune	0,107	0,126	0,131
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune) – incluzând câștigul net din vânzarea activelor FVTOCI	0,146	0,214	0,285
Dividend pe acțiune (lei/acțiune) – distribuite din cursul anului, din rezultatul anului anterior	0,065	0,09	0,09

2.1.3. 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	2022	2023	2024
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,10	0,10	0,09
Viteza de rotație a activelor totale	0,08	0,08	0,07

Acești indicatori nu sunt foarte relevanți pentru instituțiile financiare, cum este cazul EVEREGENT Investments, societatea-mamă și principala companie din cadrul Grupului.

2.1.4. Alți indicatori

Denumire indicator	2022	2023	2024
Perioada de recuperare a creanțelor**	27,84	18,83	18,03
Perioada de rambursare a datoriilor**	130,43	120,18	144,20
Grad de îndatorare (%)*	7,86	11,25	13,07
Rentabilitatea capitalului angajat (Capitaluri proprii & Împrumuturi) %	4,35	4,83	4,07

* Raportat la total datorii

** Acești indicatori nu sunt foarte relevanți pentru instituțiile financiare, cum este cazul EVEREGENT Investments, societatea-mamă și principala companie din cadrul Grupului.

3. Descrierea principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă Grupul EVEREGENT 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
- Riscul aferent impozitării
- Riscul aferent mediului economic
- Alte riscuri (riscul de reglementare, riscul sistemic, riscul strategic, riscul reputațional, riscul manifestării unui conflict de interese, riscul asociat activităților desfășurate de filialele Grupului).

Politica 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. 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 și prognoze privind evoluția sectoarelor economice și piețelor financiare.

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 și acțiunilor 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.

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 stat sau de municipalități, certificate de trezorerie, 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

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.

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 inherent tuturor activităților Grupului.

Politicele 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.

3.1.6. Riscul de durabilitate

Riscurile de durabilitate înseamnă evenimente sau condiții în raport cu factorii de durabilitate (mediu, social și guvernanta) care, dacă se materializează, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției sau a activelor, profitabilității sau situației bilanțiere sau asupra reputației fondului.

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.

3.1.7. 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.

3.1.8. 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 2024, incertitudini și riscuri semnificative la adresa perspectivei activității economice continuă să genereze războiul din Ucraina și conflictul din Orientul Mijlociu, precum și evoluțiile economice din Europa și de pe plan global, în contextul escaladării tensiunilor geopolitice. Totodată, absorbția și utilizarea fondurilor europene, în principal a celor aferente programului Next Generation EU, sunt condiționate de îndeplinirea unor ținte și jaloane stricte.

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.

3.1.9. Alte riscuri

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 2024, 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.

Pentru detalii privind expunerea Grupului la principalele riscuri, a se vedea Nota 4 “Administrarea riscurilor semnificative” din Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024.

3.2. Principalele riscuri și incertitudini în 2025

Incetitudini și riscuri însemnate decurg din conduita viitoare a politicii fiscale și a celei de venituri, având în vedere măsurile fiscal-bugetare care ar putea fi implementate din anul 2025 în scopul consolidării bugetare. La acestea se adaugă condițiile de pe piața muncii și dinamica salariilor din economie. Totodată, incetitudini semnificative continuă să fie asociate evoluției prețurilor energiei și alimentelor, precum și traiectoriei viitoare a cotației țiteiului, pe fondul tensiunilor geopolitice. La acestea se mai pot adauga incetitudinea politica si asteptarea cauzata de alegerile prezidentiale, de inflatia persistenta de pe plan local sau de retrogradarea ratingului de credit al României.

Riscuri crescute la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, generează războiul din Ucraina și conflictul din Orientul Mijlociu, precum și evoluțiile economice din Europa și de pe plan global, în contextul escaladării tensiunilor geopolitice. Totodată, absorbția și utilizarea fondurilor europene, în principal a celor aferente programului Next Generation EU, sunt condiționate de îndeplinirea unor ținte și jaloane stricte. Ele sunt însă esențiale pentru realizarea reformelor structurale necesare, inclusiv a tranziției energetice, dar și pentru contrabalansarea, cel puțin parțială, a efectelor contracționiste ale conflictelor geopolitice.

Relevante sunt, de asemenea, deciziile de politică monetară ale BCE și Fed, precum și atitudinea băncilor centrale din regiune.

În timp ce politica din SUA va fi probabil în detrimentul multor economii ale lumii, China continuă să se confrunte cu o supracapacitate de producție majoră, în timp ce multe țări emergente sunt amenințate de aprecierea dolarului și de ieșirile de capital. Între timp, Europa se confruntă cu o nouă provocare legată de aliatul său american, care se adaugă problemelor sale existente și marjelor bugetare deja limitate.

4. Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

4.1. EVERGENT Investments SA

Desfășurarea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments în 20 ianuarie 2025.

Cea mai importantă hotărâre adoptată este cea referitoare la reducerea capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 de acțiuni proprii dobândite de către Companie și modificarea corespunzătoare a Actului constitutiv.

4.2. Mecanica Ceahlău SA - nu este cazul

4.3. Regal SA – nu este cazul

4.4. Agrointens SA – nu este cazul

4.5. Everland SA – majorare capital social cu 10,5 milioane de lei

4.6. Ever Imo SA – nu este cazul

4.7. Casa SA – nu este cazul

4.8. Ever Agribio SA – majorare capital social cu 5,5 milioane lei, semnare contract de finanțare AFIR

4.9. Visionalfa Investments SA – nu este cazul

4.10. A3 Snagov – nu este cazul

5. Achiziția propriilor acțiuni

5.1. S-a derulat și finalizat Oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1328/22.12.2023 – rapoarte curente din 19.01.2024 și din 25.01.2024 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.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments a adoptat Hotărârea nr. 3 din 29 aprilie 2024, prin care:

A aprobat programele de răscumpărare a acțiunilor proprii – “Programele 10, 11 și 12”, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

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

b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate și procentul de capital social, astfel cum va rezulta după operarea reducerii capitalului social conform punctului 2 de pe ordinea de zi a AGEA:

(i) maxim 12.500.000 de acțiuni prin operațiuni în piață (1,3751% din capitalul social) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Companiei, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 10);

(ii) maxim 18.200.000 de acțiuni (1.0010% din capitalul social) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 11);

(iii) maxim 9.100.000 de acțiuni (2.0021% din capitalul social) prin operațiuni în piață, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 12);

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 2023, 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.

5.2. Programul de răscumpărare acțiuni proprii nr. 10, aprobat prin hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 3/29.04.2024, a fost inițiat conform Hotărârii Consiliului de administrație din data de 07 iunie 2024 și finalizat în data de 04 noiembrie 2024.

Finalizarea Programului de răscumpărare nr.10 a fost comunicată prin raport în piață în data de 04 noiembrie 2024. Rezultatele cumulate ale operațiunilor, derulate în intervalul 10 iunie – 04 noiembrie 2024, sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 12.500.000 de acțiuni;
- Preț mediu de răscumpărare lei/acțiune: 1,4456;
- Valoarea totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 18.069.581,37;
- Procent răscumpărat din capitalul social de 90.902.859,20 lei al companiei: 1,3751%;
- Scopul programului: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programe de tip “stock option plan”;
- Intermediar: BT Capital Partners.

5.3 Diminuarea capitalului social al EVERGENT Investments S.A. Bacău, conform certificatului ASF de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC -5260 – 4/22.10.2024.

Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 52.725.000 de acțiuni, cu valoarea nominală de 0.10 lei, de la valoarea de 96.175.359,20 lei, împărțit în 961.753.592 de acțiuni, la valoarea de 90.902.859,20 lei, împărțit în 909.028.592 de acțiuni.

Diminuarea s-a efectuat prin anularea acțiunilor proprii ale emitentului.

5.4 Adunarea generale extraordinară din data de 28 octombrie 2024 a stabilit:

- Aprobarea Ofertei publice de cumpărare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb. Compania va cumpăra maximum 63.632.000 de acțiuni (7% din capitalul social) valabil la data inițierii ofertei, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor. În schimbul acțiunilor EVER vor fi oferite acțiuni Aerostar listate, simbol ARS, deținute de EVERGENT Investments, pentru maximum 57.268.800 de acțiuni EVER, respectiv numerar pentru maximum 6.363.200 de acțiuni EVER.

5.5 S-a derulat și finalizat Oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de EVERGENT Investments, aprobată prin Decizia ASF nr. 1165/25.11.2024, raport curent din 18.12.2024 furnizat pieței de către BT Capital Partners, în calitate de intermediar al ofertei.

- ✓ Perioada de derulare a ofertei: 02.12.2024 – 13.12.2024;
- ✓ Indicele de alocare stabilit în cadrul ofertei: 0,1051321720;
- ✓ Numărul și procentul reprezentat de valorile mobiliare depuse în cadrul ofertei: 173.115.419 acțiuni, reprezentând 19,04% din capitalul social;
- ✓ Numărul acțiunilor cumpărate în cadrul ofertei: 18.200.000, ce reprezintă 2,0021% din capitalul social;
- ✓ Valoarea totală a acțiunilor cumpărate: 27.664.000 de lei.

5.6. S-a convocat Adunarea generală extraordinară a acționarilor EVERGENT Investments pentru data de 20/21 ianuarie 2025.

Subiectul principal de pe ordinea de zi a Adunării generale a fost aprobarea reducerii capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 de acțiuni proprii dobândite de către Companie.

6. Guvernanța corporativă

6.1. Codul de guvernanță corporativă

(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 ale 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 - 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. 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. Componenta 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

Activitatea de asistență, consultanță și reprezentare juridică

În acord cu aspectele de importanță strategică rezultate din desfășurarea obiectului de activitate, , obiectivele Serviciului Juridic sunt 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 406 litigii, dintre acestea fiind definitiv soluționate 32 de dosare.

Situația sintetică a litigiilor (detalii în Anexa 2)

1. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de reclamant:

- 274 de dosare din care: 254 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale (din care 226 de dosare sunt în contradictoriu cu AAAS), iar 20 de dosare sunt finalizate
- valoarea litigiilor pe rolul instanțelor: 74.738.197,63 lei (pretenții și procedura insolvenței)

2. Litigii în care EVERGENT Investments are calitatea de pârât:

- 132 de dosare din care: 120 de dosare sunt litigii pe rol în diferite stadii procesuale, iar 12 dosare sunt finalizate
- Litigiile în contradictoriu cu EVER au ca obiect diferite pretenții (e.g.: hotărâre care să țină loc de act autentic) necuantificabile în bani

Evidențiem un număr important de litigii în contradictoriu cu AAAS, instituție publică ce datorează EVERGENT, la data de 31.12.2024, suma de 64.321.880,69 lei și împotriva căreia Compania a inițiat mai multe acțiuni solicitând plata creanței și tragerea la răspundere atât în nume propriu, cât și în solidar cu Statul Român. Cu referire la acest debitor al Companiei, arătăm că orice procedură judiciară este îngreunată de lipsa disponibilităților bănești în conturile AAAS fiind de notorietate starea acestuia de incapacitate de plată, dar și încercările continue și repetate ale acestei instituții ale Statului de a tergiversa executarea silită prin orice mijloace. Pentru o apreciere justă, arătăm că în cursul anului 2024 AAAS a promovat 101 contestații la executare, ca urmare a diferitelor acte de executare efectuate de către Birourile executorilor judecătorești la solicitarea EVERGENT.

Consultanța juridică

Un rol important se acordă consultanței juridice atât în cadrul Companiei, cât și a filialelor din cadrul Grupului EVERGENT Investments. Consultanța vizează întreaga arie de activitate a Companiei, fiind constituite dosare de consultanță în domenii precum: proiecte investiționale, revizuirii propuneri legislative, tranzacții, operațiuni corporative, contracte, adunări generale ale acționarilor.

Ca și linii generale ce fac obiectul consultanței, amintim:

- ✓ Revizuirea și avizarea documentelor aferente Adunărilor generale ale acționarilor EVERGENT Investments desfășurate în cursul anului 2024;
- ✓ Consultanță juridică și aviz cu privire la toate mandatele eliberate de companie în cadrul Adunărilor generale ale acționarilor desfășurate de filialele din Grupul EVERGENT;
- ✓ 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 2024, cu accent în zona de Private equity.
- ✓ Avize și elaborare opinii solicitate de compartimentele EVERGENT cu privire la aplicarea cadrului legal aplicat;
- ✓ Participare continuă la ședințele de lucru privind obiectivele EVERGENT în materie de plată dividende și evidență popriri;
- ✓ Participarea la negocierea contractului colectiv de muncă la nivel de unitate;
- ✓ Observații și propuneri legislative în diverse arii de interes pentru companie.

(Detalii privind Situația litigiilor la 31 decembrie 2024 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 management risc care este separată și independentă de alte funcții și activități.

Compartimentul 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. Aceasta are autoritatea necesară și acces la toate informațiile relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor și responsabilităților.

Personalul Compartimentului:

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) - până la data de 15.03.2024;
2. Gabriel Lupașcu - ofițer de conformitate, începând cu data de 31.03.2022. (nr. reg. ASF: PFR14RCCO/040020)

Activitatea de asigurare a conformării EVERGENT Investments SA și a personalului acesteia la reglementările specifice privind piața de capital asigură o verificare a operațiunilor derulate de companie fie prin activitatea de avizare a operațiunilor în derulare fie prin activitatea de control intern în baza unui plan de investigații.

Activitatea ofițerilor de conformitate a constatat, în principal, în derularea următoarelor acțiuni de control privind respectarea reglementărilor incidente activității EVERGENT Investment:

1. Stadiul conformării cu normele legale:

- S-a urmărit “Verificarea respectării Politicii și procedurii de evaluare a persoanelor din structura de conducere și a persoanelor care ocupă posturi cu funcții-cheie în cadrul EVERGENT Investments SA”, inclusiv efectuarea evaluării adecvării anuale a personalului menționat.
- Emitenții de instrumente financiare, prin verificarea, în principal, a convocatorului, materialelor și informațiilor prezentate acționarilor.

2. Condițiile care au stat la baza autorizării/avizării și a condițiilor de funcționare prevăzute la art. 2, 4 și 6-10 din Legea nr. 74/2015 (autorizarea EVERGENT Investments ca AFIA - autorizația ASF nr. 20/23.01.2018) și a modificărilor ulterioare - a continuat procesul de revizuire a cadrului intern procedural

Concluzie: nu s-au constatat neconformități.

3. Regulile prudențiale prevăzute la art. 12 din Legea nr. 74/2015 - nu s-au constatat neconformități.

4. Politicile de remunerare prevăzute la art. 13 din Legea nr. 74/2015

S-a verificat respectarea:

- Politicii de remunerare la nivel de grup, inclusiv în cadrul AGA de bilanț de la filiale.

Concluzie: nu s-au constatat neconformități.

5. Prevederile art. 14 din Legea nr. 74/2015 privind identificarea, prevenirea, gestionarea și monitorizarea situațiilor menționate la art. 30-37 din Reg UE nr. 231/2013 generatoare de conflicte de interese - Situațiile potențiale de conflict de interese, aferente tipurilor de conflicte de interese identificate în activitatea EVERGENT Investments și Grupului EVERGENT Investments, au fost gestionate conform regulilor stabilite.

Au fost declarate și gestionate conform măsurilor reglementate.

- Salariații care sunt în compartimentele de administrare a portofoliului, care fundamentează notele investiționale și care au calitatea de administrator la compania analizată - neimplicarea persoanei aflate în conflict de interese la analiza și fundamentarea propunerilor EVERGENT Investments.

Concluzie: nu a fost înregistrat niciun conflict consumat.

6. Prevederile art. 18 din Legea nr. 74/2015, alin. (1), (3)-(9), (11), (12) privind evaluarea activelor FIA - S-a avizat activul net lunar, care include și verificarea modului de evaluare a activelor deținute.

Concluzie: nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale.

7. Prevederile art. 19 din Legea nr. 74/2015, privind delegarea activității de administrare a portofoliului colectiv sau de administrare a riscului - nu a fost cazul.

8. Prevederile art. 20 din Legea nr. 74/2015, alin. (1)-(11) referitoare la acordul dintre depozitar și AFIA - nu a fost cazul.

9. Obligațiile de transparență și de raportare prevăzute la art. 21 și 23, respectiv a celor de transparență prevăzute la art. 22 din Legea nr. 74/2015.

Toate raportările obligatorii și comunicatele publice, conform bunelor practici instituite prin propriul Cod de Guvernanță corporativă, au fost avizate de Compartimentul de Conformitate din punct de vedere al respectării termenului legal și al conținutului raportării. Pagina web este actualizată permanent, în română și engleză, odată cu comunicarea informațiilor către public.

Concluzie: Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.

10. Obligațiile ce revin AFIA ca urmare a obținerii controlului asupra unor societăți necotate și a unor emitenți prevăzute la art. 25-29 din Legea nr. 74/2015.

a) Sunt incluse informații privind activitatea filialelor în conținutul actualului raport.

Concluzie: Verificare prealabilă în totalitate - nu au fost constatate neconformități.

11. Respectarea reglementărilor UE (MAD, MAR) privind abuzul de piață (informații privilegiate, tranzacții personale).

a) S-a asigurat informarea tuturor persoanelor cu acces la informații privilegiate privind perioadele închise și interdicția pentru tranzacționare a acțiunilor EVER, conform calendarului de raportare financiară publicat, și s-a verificat situația ex-post, conform procedurii interne. Concluzie: nu au fost constatate neconformități.

b) S-au comunicat restricțiile de tranzacții personale cu acțiuni EVER pentru anumite categorii de persoane, conform prevederilor art. 55 alin (2) și art. 58 alin (6) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Concluzie: informațiile privilegiate legate de convocarea AGA și de prezentarea situațiilor financiare au fost gestionate corespunzător.

12. Gestionarea petițiilor privind activitatea EVERGENT Investments pe piața de capital

- au fost efectuate raportările conform Reg. ASF nr. 9/2015.
- nu au fost înregistrate petiții în cursul anului 2024.

Concluzie: nu au fost constatate neconformități.

13. Verificarea respectării Normei nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de către ASF - în mod curent, în procesul de avizare a unor documente interne/operațiuni, se verifică incidental și ad-hoc existența și păstrarea evidențelor și înregistrărilor documentelor în format letric și electronic.

Concluzie: nu au fost constatate neconformități.

14. Modul de respectare a procedurilor interne - Verificarea respectării procedurilor interne s-a referit în principal la:

- a) viza de conformitate internă pentru note investiționale.
- b) proceduri de lucru, fișe de post din punct de vedere al respectării și reflectării prevederilor legale și a reglementărilor interne.

Concluzie: din verificările efectuate nu au fost constatate neconformități.

15. Conformitatea investirii activelor administrate cu reglementările pieței de capital, a regulilor și procedurilor interne și a actului constitutiv - au fost emise vize de conformitate internă pentru note investiționale.

Concluzie: nu au fost constatate încălcări ale prevederilor legale și ale reglementărilor interne.

16. Respectarea procedurilor interne privind “Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital”

- monitorizare și comunicare către ASF, dacă este cazul, dacă persoanele vizate de măsurile restrictive impuse la nivel internațional se regăsesc în structura acționariatului EVERGENT Investments SA sau dacă au impact asupra activității sau asupra strategiei și politicii investiționale a Companiei. Nu a fost identificată nicio situație de neconformitate.

- monitorizare secțiune site asfromania.ro și efectuarea de informări și instruiți către structura de conducere și angajați.

17. Realizarea informării EVERGENT Investments, a structurii de conducere și a angajaților cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv privind proiectele normelor în consultare publică.

18. La nivelul entităților din Grup s-a asigurat replicarea și extinderea procedurilor AFIA privind conflictul de interese pentru asigurarea unei abordări unitare a identificării și gestionării conflictelor potențiale sau reale în scopul protejării intereselor EVERGENT Investments.

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 și ale filialelor sale.

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.

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

Atribuții și responsabilități:

- ajută compania și filialele sale prin intermediul opiniilor și recomandărilor;
- asistă compania și filialele sale în gestionarea riscurilor,
- contribuie la îmbunătățirea proceselor de management al riscurilor, control și guvernanta;
- evaluează adecvarea și eficacitatea controalelor privind guvernanta, operațiunile și sistemele EVERGENT Investments și ale filialelor sale;
- elaborează și implementează politicile și procedurile pentru exercitarea activității de audit intern, precum și orice modificare a acestora;
- efectuează o evaluare independentă a riscurilor, cel puțin anual;
- stabilește, implementează și menține un plan de audit pentru a examina și evalua caracterul adecvat și eficacitatea sistemelor, mecanismelor de control intern și procedurilor EVERGENT Investments și filialelor sale;
- comunică Comitetului de audit și Consiliului de administrație planul privind activitatea de audit intern și resursele necesare, inclusiv, modificările intermediare semnificative;
- efectuează misiunile cuprinse în planul anual;
- emite recomandări bazate pe rezultatul activității desfășurate;

- k) la solicitarea Comitetului de audit, Consiliului de administrație sau directorilor, efectuează misiuni ad-hoc sau misiuni cu caracter excepțional (necuprinse în planul anual de audit intern);
- l) verifică respectarea recomandărilor;
- m) raportează la finalizarea fiecărei misiuni cu privire la problemele de audit intern și cu privire la adecvarea măsurilor adoptate pentru remedierea eventualelor deficiențe;
- n) înregistrează orice informație relevantă care să susțină concluziile și rezultatele angajamentului;
- o) își coordonează activitatea cu auditorul financiar și cu alți evaluatori externi, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit și pentru a minimiza suprapunerea;
- p) raportează periodic Comitetului de audit și Consiliului de administrație despre scopul activității de audit, autoritatea, responsabilitatea și funcționarea activității de audit intern, în raport cu planul stabilit;
- q) verifică dacă managementul a acceptat un nivel de risc care depășește apetitul la risc sau toleranța la risc a companiei și comunică Consiliului de administrație situațiile în care nu s-a luat o decizie cu privire la reducerea riscurilor, în vederea soluționării acestora;
- r) efectuează misiuni de consiliere formalizate (cuprinse în Planul de audit intern), informale, excepționale sau în situații de urgență, la cererea expresă a Consiliului de administrație sau conducerii executive.

Auditul intern a desfășoară misiuni de asigurare și misiuni de consiliere.

Misiunile de asigurare furnizează o evaluare independentă a proceselor de guvernanță, management al riscurilor și control din cadrul EVERGENT Investments și filialelor sale. Misiunile de asigurare se derulează prin parcurgerea etapelor : planificarea activității de audit intern, pregătirea misiunii de audit intern, intervenția la fața locului, raportul de audit intern, urmărirea recomandărilor și analiza calității.

Activitățile derulate de auditul intern vizează:

1. *planificarea activității de audit intern:* întocmirea, avizarea și aprobarea planului multianual de audit intern și a planului anual de audit intern, în conformitate cu cerințele Standardelor internaționale pentru practica profesională a auditului intern și cu reglementările naționale.
2. *pregătirea misiunii de audit intern:*
 - ✓ informarea conducătorului structurii ce urmează a fi auditată cu privire la declanșarea misiunii de audit intern;
 - ✓ colectarea și prelucrarea informațiilor privitoare la structura, activitatea, programul/proiectul sau operațiunile auditate, pentru a facilita realizarea procedurilor privind analiza riscurilor și a celor de verificare;
 - ✓ identificarea și analiza riscurilor asociate procesului/activității/structurii auditate și evaluarea controalelor interne implementate, astfel încât efortul de audit să fie orientat către zonele cele mai riscante ;
 - ✓ elaborarea programului misiunii de audit, pentru a asigura desfășurarea în bune condiții a misiunii de audit intern, în vederea acoperirii tuturor obiectivelor auditabile și a riscurilor asociate acestora;
 - ✓ întâlnirea cu reprezentanții structurii auditate, pentru prezentarea membrilor echipei de audit intern, scopului misiunii, obiectivelor stabilite pentru realizarea misiunii de audit intern și a modalităților de lucru, precum și stabilirea calendarului întâlnirilor.
3. *intervenția la fața locului:*
 - ✓ colectarea probelor de audit, în scopul formării de către echipa de audit a unei opinii asupra punctelor forte și punctelor slabe ale procesului/activității/structurii organizatorice auditate și a furnizării de probe de audit în baza cărora se vor formula constatările, recomandările și concluzia generală a misiunii de audit;

- ✓ constatarea și raportarea iregularităților descoperite.
- 4. *elaborarea raportului de audit intern:*
 - ✓ elaborarea proiectului de raport de audit intern, transmiterea proiectului raportului de audit intern structurii auditate în scopul analizei și formulării punctului său de vedere cu privire la constatările și recomandările auditorilor;
 - ✓ analiza observațiilor formulate de structura auditata la proiectul raportului de audit intern;
 - ✓ analizarea, avizarea și aprobarea raportului de audit intern și a planului de acțiune pentru implementarea recomandărilor.
- 5. *urmărirea recomandărilor:* asigurarea că recomandările formulate în urma misiunilor de audit intern sunt implementate în mod adecvat și la termenele stabilite și evaluarea consecințelor în cazul neaplicării acestora.
- 6. *analiza calității activității de audit intern:* în scopul de a se oferi o asigurare rezonabilă că auditul intern respectă cadrul pentru practicile profesionale în domeniul auditului intern și Carta auditului intern, funcționează în mod eficace și eficient și contribuie la crearea unui plus de valoare și la îmbunătățirea operațiunilor companiei și ale filialelor sale și pentru asigurarea că în cadrul misiunilor de audit intern au fost atinse, în condiții de calitate, toate obiectivele misiunii de audit intern.

Misiunile de consiliere sunt activități consultative și conexe, care au rolul să adauge valoare și să îmbunătățească procesele de guvernanta, management al riscurilor și control al EVERGENT Investments și ale filialelor sale, fără ca auditorii interni să își asume responsabilitatea conducerii.

Misiunile de consiliere pot fi:

- 1) *misiuni de consiliere formale* – de regulă sunt incluse în planul anual de audit intern, iar termenii și condițiile sunt convenite cu solicitantul. Procedural, aceste misiuni sunt efectuate, de regula, ca și misiunea de asigurare.
- 2) *misiuni de consiliere informale* – sunt activități sau servicii, de tipul:
 - participărilor în grupuri de lucru interdepartamentale, comitete ori alte organisme de acest fel, cu activitate temporară, participărilor în proiecte (pe durata ciclului de viață al proiectului) sau la sedințe și întâlniri de lucru ad-hoc;
 - furnizării de servicii de facilitare și training în domeniul controlului intern și managementului riscurilor;
 - schimburilor uzuale de informații specifice cu alte structuri organizatorice din cadrul companiei, grupului, industriei, etc.
- 3) *misiuni de consiliere speciale* – sunt servicii speciale îndeplinite de auditul intern în cadrul unor proiecte instituționale de anvergură (de ex. consultanță pentru externalizarea operațiunilor sau anterior restructurării proceselor organizației, participarea în echipe de experți, constituite pentru conversia de sisteme operaționale, etc.).

În anumite circumstanțe, în baza analizei cost-beneficiu, auditul intern poate decide efectuarea de misiuni de audit mixte, care încorporează elemente atât din misiunea de asigurare, cât și din misiunea de consiliere, într-o abordare consolidată, unitară.

De asemenea, auditul intern poate aprecia ca adecvată efectuarea de misiuni, în care să se facă distincția între componenta „de asigurare” și cea „de consiliere”.

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

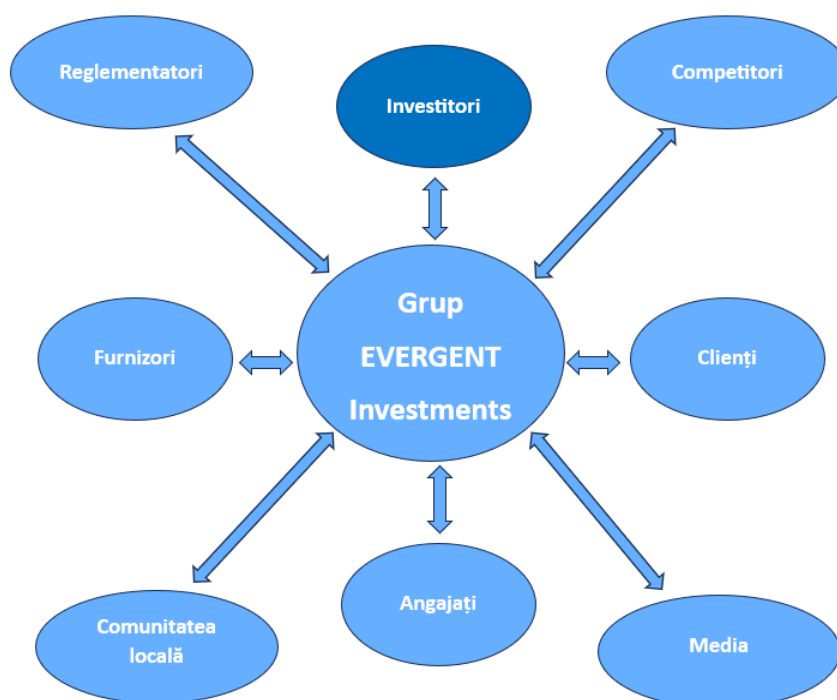


Pentru Grupul EVERGENT Investments a genera valoare înseamnă impactul pozitiv asupra mediului și a comunității în care își desfășoară activitatea, pe lângă performanța financiară și rentabilitate pentru acționarii săi.

Prin aplicarea experienței și expertizei în domeniul investițiilor, compania se poziționează pentru a contribui la construirea unui viitor durabil.

Pe măsură ce eforturile de integrare ESG în sectorul investițiilor evoluează, abordarea EVERGENT Investments va continua să se dezvolte. Compania colaborează îndeaproape cu toți stakeholderii pentru a oferi transparență abordării și pentru a o adapta la necesitățile acestora.

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



Componenta de mediu – „Enviromental”

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, 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.

Strategia EVERGENT Investments are în vedere investirea în proiecte și activități economice cu impact pozitiv semnificativ asupra climei și a mediului înconjurător, care respectă principiile sociale și de guvernanță în funcție de potențialul acestora de creștere și de a oferi randamente sustenabile și mai ridicate, comparativ cu alte oportunități de investiție din piață.

Ce sectoare poate ținti EVERGENT Investments

În acest sens, EVERGENT Investments încearcă să identifice segmentele din afaceri care produc sau furnizează bunuri, produse și servicii care oferă soluții de mediu. Compania consideră că în această arie se pot încadra:

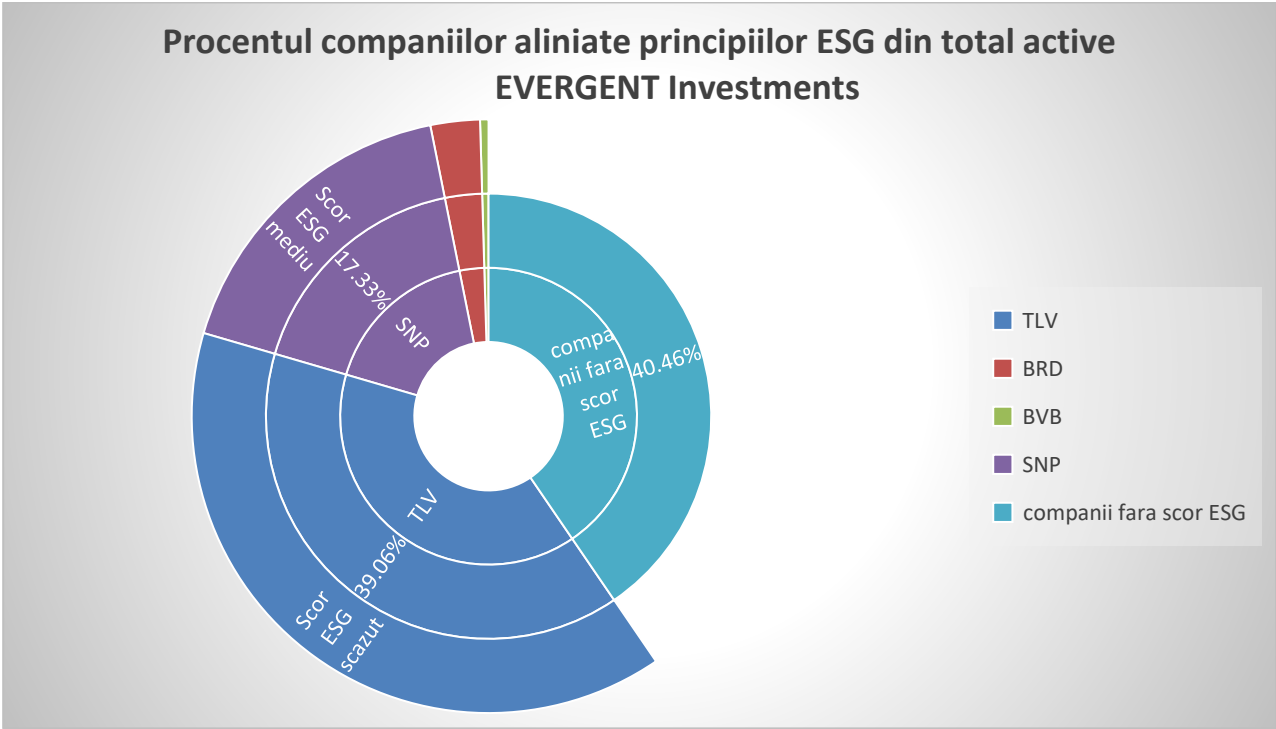
- agricultura;
- industriile producătoare de energie regenerabilă (hidro, fotovoltaică) sau cu emisii scăzute de carbon (energie nucleară sau produsă de centralele moderne cu turbine cu gaz în ciclu combinat, care produc mai puțin de jumătate din volumul de dioxid de carbon (CO₂) comparativ cu centralele pe cărbune de dimensiuni echivalente);
- energia nucleară poate avea un efect reversibil asupra încălzirii globale, având în vedere faptul că cererea de energie este prognozată să crească. Pe parcursul ciclului de combustibil nuclear, centralele nucleare au emisii foarte scăzute de gaze cu efect de seră comparativ cu alte surse de producere a energiei.

EVERGENT Investments are în vedere în principal ratele de creștere ale profiturilor companiilor, dar și sustenabilitatea acestor profituri.

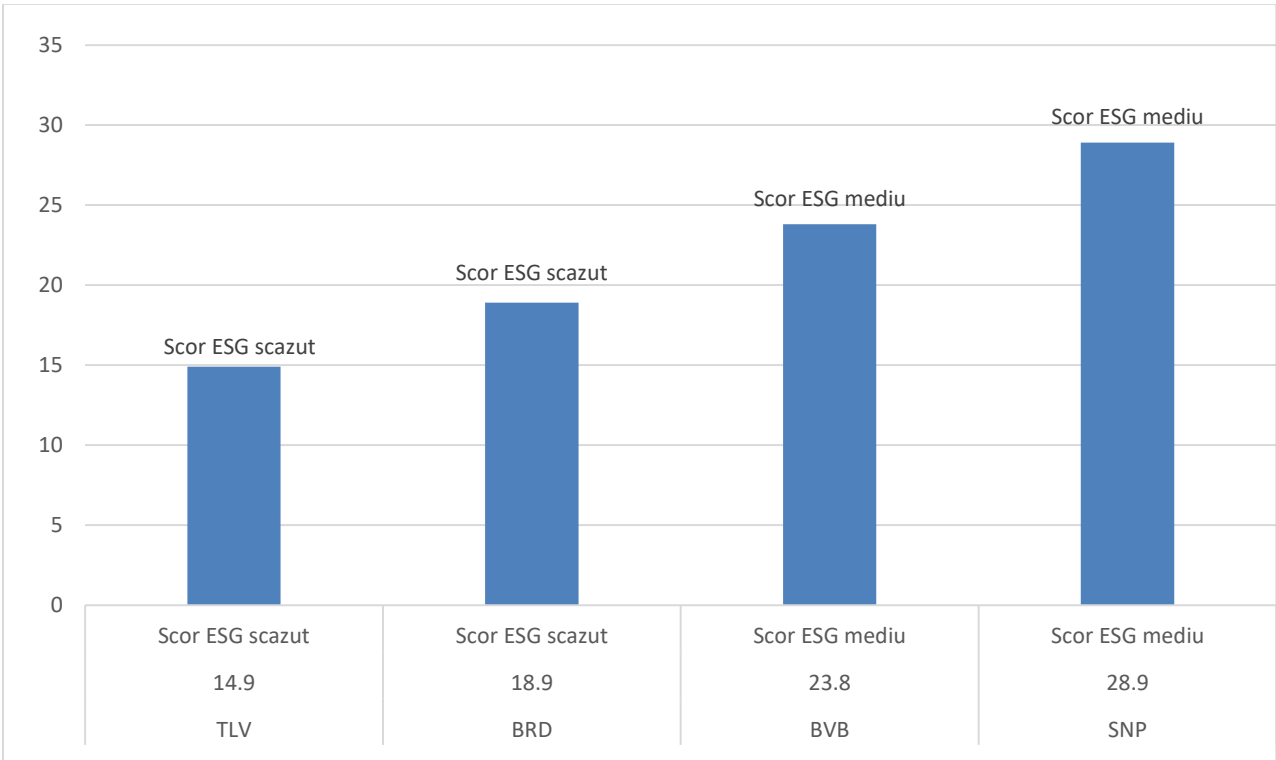
EVERGENT Investments evaluează investițiile din punct de vedere al durabilității, conform unei metodologii procedurate intern care analizează criterii de mediu, sociale și de guvernanță. Datorită experienței și diversității echipei de analiști, EVERGENT Investments poate avea o acoperire mare a pieței în funcție de sector și tipul de activitate, astfel încât să identifice oportunitățile de investiții pe care le urmărește, aliniate standardelor de durabilitate.

Structura portofoliului de acțiuni listate EVERGENT Investments conform principiilor ESG

La 31 decembrie 2024, peste 55% din portofoliul de active este deținut în emitenți care integrează factorii ESG în activitățile desfășurate.



Graficul scorurilor* ESG obținute de emitenții din portofoliul listat al EVERGENT Investments



*Scor ESG conform Sustainalytics.

Principalul emitent este Banca Transilvania, care a obținut un ESG Risk Rating foarte bun de 14,9 și este încadrată în categoria Low Risk în ceea ce privește inițiativele și performanțele ESG.

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 urma analizei Refinitiv, companie a London Stock Exchange Group, Banca obține ratingul 79/100 (A-), în ceea ce privește performanța din punct de vedere ESG. Acesta indică un grad ridicat de transparență în raportarea publică a materialelor din sfera sustenabilității.

Acest rating clasează Banca Transilvania pe locul 73 din cele 1.138 de bănci evaluate de Refinitiv la nivel mondial.

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 și-a setat obiectivul de a atinge neutralitatea emisiilor de carbon din operațiuni până în 2050, contribuind astfel la tranziția energetică și la obiectivele de decarbonare ale României. Strategia companiei se concentrează pe trei direcții principale: decarbonarea operațiunilor existente, extinderea afacerilor în domeniul gazelor naturale cu emisii reduse de carbon și dezvoltarea unor noi oportunități de afaceri cu emisii scăzute și zero.

Pentru a-și îndeplini angajamentele climatice, OMV Petrom a stabilit obiective clare, incluzând reducerea intensității carbonului din operațiuni cu 13% până în 2025 față de nivelul din 2019 și eliminarea proiectelor noi care implică ardere la faclă și ventilare de rutină. Până în 2030, compania își propune să reducă emisiile operaționale cu 30%, astfel încât gazele naturale să reprezinte 70% din producția de hidrocarburi, iar 35% din investiții să fie direcționate către activități cu emisii reduse și zero. De asemenea, energia cu emisii reduse va reprezenta 60% din totalul produselor vândute, iar investițiile conforme cu Taxonomia UE vor ajunge la 35%.

OMV Petrom a realizat progrese notabile în proiectele cu emisii reduse și zero de carbon. Portofoliul actual de proiecte de energie solară și eoliană a depășit ținta inițială de 1 GW stabilită pentru 2030, compania propunându-și acum să atingă o capacitate de aproximativ 2,5 GW din surse regenerabile până la aceeași dată. În paralel, producția de biocombustibili va fi extinsă, incluzând 150 kt/an de etanol celulozic din reziduuri agricole și 450 kt/an de combustibili sustenabili pentru aviație și motorină regenerabilă. Investițiile în inovare și noi tehnologii, inclusiv hidrogen și captarea și stocarea carbonului, sunt estimate la 2 miliarde de euro.

În ceea ce privește mobilitatea sustenabilă, OMV Petrom și-a intensificat eforturile prin achiziția rețelei Renovatio, ceea ce a permis creșterea obiectivelor privind infrastructura de încărcare pentru vehicule electrice. Compania vizează acum peste 5.000 de puncte de încărcare până în 2030, cu o prognoză de 1.000 de puncte de încărcare până la sfârșitul anului 2024, consolidându-și astfel poziția de lider în regiunea operațională.

OMV Petrom investește masiv în sănătatea și siguranța angajaților, menținând standarde ridicate pentru reducerea accidentelor de muncă și siguranța proceselor industriale. Compania își întărește, de asemenea, principiile de afaceri și impactul economic prin creșterea conștientizării privind etica în afaceri, audituri de sustenabilitate la furnizori și aplicarea criteriilor ESG în selecția acestora.

În ceea ce privește angajații, compania urmărește să crească ponderea femeilor în poziții de conducere la 32% până în 2025 și la 35% până în 2030, precum și să asigure o instruire medie anuală de 30 de ore per angajat. De asemenea, OMV Petrom își asumă un rol activ în comunități, instruind toți angajații în domeniul drepturilor omului și menținând un nivel ridicat de investiții sociale pentru cel puțin 80% dintre comunitățile locale în fiecare an.

OMV Petrom își concentrează eforturile pe patru direcții majore: tranziția către o afacere cu emisii reduse, sănătatea și siguranța angajaților, integrarea principiilor ESG în lanțul de aprovizionare și inovarea tehnologică. Compania și-a majorat angajamentul financiar în proiecte cu emisii reduse și zero de carbon, estimând investiții totale de aproximativ 7,5 miliarde de lei, subliniind astfel angajamentul său pentru un viitor sustenabil și inovator.

BRD este ferm angajată să continue avansul în planul său strategic "Horizons" 2025, urmărind îndeaproape principalele sale linii de acțiune: satisfacția clienților și digitalizarea, tranziția către sustenabilitate, o bancă angajantă pentru personalul său și eficiența afacerii. HORIZONS 2025 este unul dintre pilonii tranziției către sustenabilitate, un plan ambițios prin care BRD își propune să-și consolideze poziția pe piața românească, să devină un lider în tranziția energetică către sustenabilitate și să sprijine activ economia și societatea românească.

Pe parcursul anului 2024, banca a acordat finanțări sustenabile în valoare totală de 366 de milioane de euro, dintre care 185 de milioane de euro către segmentul corporate și 181 de milioane de euro către segmentul retail. Cu un total de 1,3 miliarde de euro finanțare sustenabilă acordată până la sfârșitul anului 2024, BRD a atins obiectivul stabilit pentru HORIZONS 2025 cu un an mai devreme.

Prin implementarea acestui plan, BRD și-a depășit ambițiile, demonstrând un angajament ferm față de tranziția României către sustenabilitate. Totodată, banca integrează aspectele climatice în analizele și proiecțiile sale, luând în considerare riscurile climatice – atât cele fizice, cât și cele de tranziție – în cadrul evaluărilor ESG.

În conformitate cu politica Grupului Société Générale, BRD a introdus în 2020 calcularea unui indice de vulnerabilitate climatică (CVI) care reflectă riscul de tranziție asociat unui client sau unui grup de clienți, perimetru care a fost extins (reducând pragul aplicabil).

Portofoliul Private - equity

EVERGENT Investments are oportunitatea de a genera un impact pozitiv prin posibilitatea de a influența comportamentul în companiile din portofoliul Private equity.

Proiectul "Atria Urban Resort" a finalizat construcția a 350 de apartamente, conform Fazei a III-a, în acord cu standardul nZEB de eficiență energetică (consum de energie aproape de zero), respectând principiile "eco-friendly" și reducerea amprente de carbon.

Clădirile sunt dotate cu 296 de panouri solare instalate în Faza III și acoperă o suprafață totală de 730 m². 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).

Mecanica Ceahlău a demarat în trimestrul al IV-lea al 2024 construcția unei centrale fotovoltaice cu capacitate de 0,4 MW, amplasată pe acoperișul unor hale, cofinanțată prin PNRR. Prin această

investiție se urmărește reducerea consumului de combustibili fosili și diminuarea cheltuielilor aferente energiei consumate. Investiția va fi finalizată în cursul trimestrului 1 2025.

Veranda Mall deține o centrală fotovoltaică amplasată pe clădire care acoperă 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 amprente de carbon.

Componenta socială – “Social”

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

Compania consideră că o implicare temeinică a angajaților conduce la performanță și susține inițiativele de diversitate, echitate și colaborare. EVERGENT Investments continuă îmbunătățirea condițiilor de muncă și a planurilor de carieră ale angajaților, inclusiv la nivel de Grup. Promovăm valorile, cultura organizațională și performanțele pe care le urmărim și înregistrăm constant prin obiective și criterii de performanță stabilite anual la nivelul EVERGENT și al filialelor din Grup. Urmărim atragerea de profesioniști talentați în companie și la nivelul fiecărei subsidiare, sens în care am optimizat și uniformizat procesul de recrutare.

EVERGENT Investments oferă angajaților săi oportunități de a se dezvolta profesional, iar pentru retenția oamenilor talentați în cadrul companiei, a implementat sistemul de beneficii “stock option plan”.

Compania recunoaște impactul pozitiv pe care îl poate avea asupra comunității din care face parte, fie prin investiții de capital, fie prin sponsorizări. Își propune să creeze oportunități pentru comunitățile cu resurse insuficiente. Prin urmare, în 2024 a alocat sume pentru donații și sponsorizări pentru susținerea excelenței și performanței în educație, pentru susținerea copiilor din mediile defavorizate, pentru proiecte culturale ori competiții sportive, pentru nevoi medicale și umanitare.

Educația

Compania e un susținător vehement al educației și al excelenței acesteia.

În scopul sprijinirii performanței, accesului la educație ori la excelența în educație, EVERGENT Investments a susținut organizarea olimpiadelor naționale, a contribuit la participarea elevilor la etapele olimpice internaționale, la burse de studiu MBA, a susținut realizarea proiectelor liceale și universitare.

Sănătate, bunăstare și incluziune

Compania se implică în proiecte care oferă incluziune financiară și îmbunătățesc calitatea vieții persoanelor defavorizate ori cu nevoi speciale.

Proiectele sociale și umanitare au susținut spitale de pediatrie, pneumoftiziologie și spitale de urgență, asociații non-profit sau în mod direct persoanelor în cauză.

Responsabilitatea socială

Prin toate acțiunile sale, EVERGENT Investments își propune să fie parte integrantă a comunității, cu o echipă de profesioniști cu principii solide, care au drept scop să genereze valoare pentru întreg spectrul stakeholderilor. Compania se implică în activități de responsabilitate socială, conform propriului Cod de guvernanță corporativă, sprijinindu-le direct sau prin intermediul fundațiilor ori asociațiilor specializate, astfel încât să construiască o comunitate puternică.

Inițiativele și proiectele numeroase în care s-a implicat în timpul anului 2024 reflectă misiunea companiei de a construi comunități reziliente.

Principalele domenii în care ne-am implicat sunt: educația, sănătatea, cultura, sportul, social.

Educația este un factor esențial al dezvoltării durabile a societății. EVERGENT Investments are parteneriate strategice cu universități, școli ori organizații pentru a susține performanța în educație, creând conexiuni între mediul de afaceri local și comunitatea academică națională ori globală. Misiunea EVERGENT Investments este de a descoperi tinerii talentați și de a-i sprijini în parcursul lor către excelență.

EVERGENT Investments sprijină domeniul sănătății pe mai multe planuri, astfel încât actul medical să ajungă să se desfășoare în condiții aliniate standardelor europene.

EVERGENT susține cultura deoarece își dorește ca tinerii să-și însușească identitatea românească, să le cultive curiozitatea și spiritul critic. Prin artă și cultură favorizează tuturor generațiilor un spațiu de dialog.

Sportul înseamnă perseverență, cutezanță, limite depășite, spirit de echipă, performanță și continuitatea ei. EVERGENT Investments susține, atât sportivii aflați la început de drum, cât și pe cei cu experiență, în atingerea obiectivelor propuse.

Comunitățile și companiile împărtășesc aceleași interese, iar impactul pozitiv asupra societății contribuie la consolidarea afacerilor. Implicarea EVERGENT Investments în comunitatea 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 guvernanță corporativă– “Governance”

EVERGENT Investments aplică un sistem de guvernanță corporativă aliniat la dispozițiile legale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, principiile OECD de guvernanță corporativă, precum și celor mai bune practici în materie. Acest sistem reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii în scopul oferirii unei direcții strategice și a unei garanții privind atingerea obiectivelor.

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

EVERGENT.

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. Valorile companiei sunt bine înrădăcinate în cultura organizațională, fiind un ghid atât la nivel personal, cât și în strategia de business. Echipa companiei este formată din oameni talentați și perseverenți, care împărtășesc aceleași valori, care au devenit avantajele competitive și conduc la performanță.

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 principalele operațiuni întreprinse în perioada de raportare sunt:

- ✓ efectuarea demersurilor necesare pentru implementarea politicilor și a regulilor stabilite la nivelul EVERGENT, în acord cu legislația la zi, la nivelul tuturor filialelor.
- ✓ continuarea etapelor de monitorizare a filialelor, în vederea revizuirii procedurilor 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 instructarea și evaluarea personalului.

Raportul de activitate 2024 al Consiliului de administrație aferent Situațiilor financiare consolidate a fost aprobat în ședința CA din 25 martie 2025.

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:

- coordonează activitatea Consiliului de administrație;
- convoacă Consiliul de administrație;
- stabilește ordinea de zi a Consiliului de administrație;
- veghează asupra informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi;
- prezidează ședințele Consiliului de administrație;
- asigură reprezentarea Consiliului de administrație în raport cu Directorii prin semnarea contractelor de administrație și de management;
- 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 competente 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 actionarilor 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 actionarilor;
- 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 actionarilor;
- 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 c_vorumul 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 risk;
 - (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 risk;
 - (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 guvernantă 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 investește.

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 guvernanță 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.

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

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.

Componenta 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 fie autorizat ca auditor financiar și înregistrat în Registrul public electronic de către autoritatea competentă din România, din alt stat membru, din Spațiul Economic European sau din Elveția ori să dețină experiență de cel puțin 3 ani în audit statutar dobândită prin participarea la misiuni de audit statutar în România sau în cadrul comitetelor de audit formate la nivelul consiliilor de administrație/supraveghere ale unor societăți/entități de interes public, dovedită cu documente justificative.

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 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 interimare 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 guvernanta 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 guvernare.
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 guvernării 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 desfășurată 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 protejarea 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 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 protejarea 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 celelalte 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

SITUATIA LITIGIILOR LA 31.12.2024**Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect anularea hotararilor AGA la societatile din portofoliul EVERGENT Investments SA - calitate de reclamant**

Nr. crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.06.2023	Admite cererea Evergent. Cu apel	
2*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 25.04.2023	Fond	
3*	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 02.04.2023	Admite cererea. Cu apel	
4*	Rulmenti Barlad	convocare AGOA	Respinge cererea. Cu apel	
5*	Dyonisos Cotesti	anulare H. AGOA din 31.05.2024	Fond	
6*	Rulmenti Barlad	anulare H. AGOA din 30.05.2024	Fond	
7*	Nord SA	anulare H. AGOA DIN 24.04.2024	Fond	
8*	PPLI	suspendare H. AGOA din 25.04.2024	Respinge cererea. Apel Evergent	
9*	PPLI	anulare H. AGOA din 25.04.2024	Fond	

LITIGII SOLUTIONATE

1	Dyonisos Cotesti	anulare HAGOA din 14.04.2022	Admite apelul Evergent.	
2	Vastex SA - în faliment	anulare HAGOA din 29.05.2023	Constata nul apelul Vastex	
3	Brikston Construction	anulare HAGOA din 12.05.2023	Respinge apelul Evergent	
4	Rulmenti Barlad	anulare HAGOA din 30.05.2023	Respinge apelul Evergent	
5*	Rulmenti Barlad	suspendare H AGOA din 30.05.2024	Respinge actiunea Evergent	
6*	Nord SA	suspendare HAGO din 24.04.2024	Respinge cererea.	

LITIGII AVÂND CA OBIECT PRETENȚII

Nr.crt.	Persoana juridica/fizica -parat	Quantum pretentii in lei	Obiect	Observatii
1	AAAS	3,765.75	executare silita	
2	AAAS	3,817.58	executare silita	
3	A.A.A.S.	1,040.34	executare silita	
4	A.A.A.S.	5,790.02	executare silita	

5	A.A.A.S.	643,174.60	executare silita
6	A.A.A.S.	8,148,447.41	executare silita
7	A.A.A.S.	728,763.45	executare silita
8	A.A.A.S.	1,750,121.01	executare silita
9	A.A.A.S.	168,997.37	executare silita
10	A.A.A.S.	510,955.96	executare silita
11	A.A.A.S.	1,338,494.26	executare silita
12	A.A.A.S.	1,534,074.42	executare silita
13	A.A.A.S.	1,416,542.50	executare silita
14	A.A.A.S.	1,796,880.14	executare silita
15	A.A.A.S.	545,128.79	executare silita
16	A.A.A.S.	13,978.84	executare silita
17	A.A.A.S.	29,858.47	executare silita
18	A.A.A.S.	6,126.20	executare silita
19	A.A.A.S.	143,140.76	executare silita
20	AAAS	3,580.64	executare silita
21	A.A.A.S.	2,002,769.40	executare silita
22	A.A.A.S.	2,103,441.54	executare silita
23	A.A.A.S.	1,170,244.24	executare silita
24	A.A.A.S.	1,670,936.35	executare silita
25	A.A.A.S.	1,632,881.31	executare silita
26	A.A.A.S.	16,878.26	executare silita
27	A.A.A.S.	1,716.10	executare silita
28	A.A.A.S.	49,513.93	executare silita
29	A.A.A.S.	2,390.06	executare silita
30	A.A.A.S.	34,678.23	executare silita
31	A.A.A.S.	2,138.94	executare silita
32	A.A.A.S.	39,036.30	executare silita
33	A.A.A.S.	2,228.53	executare silita
34	A.A.A.S.	33,304.61	executare silita
35	A.A.A.S.	3,060.53	executare silita
36	A.A.A.S.	52,199.65	executare silita
37	A.A.A.S.	40,310.28	executare silita
38	A.A.A.S.	2,307.09	executare silita
39	A.A.A.S.	14,171.81	executare silita
40	A.A.A.S.	2,273.67	executare silita
41	A.A.A.S.	2,437.04	executare silita
42	A.A.A.S.	2,596.66	executare silita
43	A.A.A.S.	22,629.69	executare silita
44	A.A.A.S.	27,631.93	executare silita
45	A.A.A.S.	2,808,786.14	executare silita
46	A.A.A.S.	1,810,944.22	executare silita
47	A.A.A.S.	1,952,061.87	executare silita
48	A.A.A.S.	2,738,878.13	executare silita
49	A.A.A.S.	1,571,640.44	executare silita
50	A.A.A.S.	1,060,980.31	executare silita

51	A.A.A.S.	2,277,460.16	executare silita
52	A.A.A.S.	331,646.01	executare silita
53	A.A.A.S.	3,378,003.76	executare silita
54	A.A.A.S.	1,792,001.11	executare silita
55	A.A.A.S.	127,105.45	executare silita
56	A.A.A.S.	1,943,439.31	executare silita
57	A.A.A.S.	3,644,746.20	executare silita
58	A.A.A.S.	10,546.63	executare silita
59	A.A.A.S.	490,736.68	executare silita
60	A.A.A.S.	2,177,325.35	executare silita
61	A.A.A.S.	1,995,294.68	executare silita
62	A.A.A.S.	2,196,744.04	executare silita
63	A.A.A.S.	3,455,088.36	executare silita
64	A.A.A.S.	192,371.94	executare silita
65	A.A.A.S.	581.74	executare silita
66	A.A.A.S.	494,419.92	executare silita
67	A.A.A.S.	3,006.84	executare silita
68	AAAS	1,478.36	executare silita
69	AAAS	2,258.14	executare silita
70	AAAS	3,235.37	executare silita
71	AAAS	2,508.58	executare silita
72	AAAS	3,183.39	executare silită
73	AAAS	4,558.43	executare silită
74	AAAS	4,876.07	executare silită
75	AAAS	4,203.40	executare silită
76	AAAS	3,206.06	executare silită
77	AAAS	4,251.10	executare silita
78	AAAS	3,542.57	executare silita
79	AAAS	4,836.68	executare silita
80	AAAS	2,837.49	executare silita
81	AAAS	4,351.54	executare silita
82	AAAS	4,326.77	executare silita
83	AAAS	4,301.25	executare silita
84	AAAS	4,318.94	executare silita
85	AAAS	4,325.80	executare silita
86	AAAS	4,326.64	executare silita
87	AAAS	1,666.39	executare silita
88	AAAS	2,823.14	executare silita
89	AAAS	1,857.76	executare silita
90	AAAS	3,838.86	executare silita
91	AAAS	3,719.45	executare silita
92	AAAS	3,766.46	executare silita
93	AAAS	3,767.00	executare silita
94	AAAS	3,752.03	executare silita
95	AAAS	3,705.67	executare silita
96	AAAS	3,786.44	executare silita
97	AAAS	2,483.51	executare silita

98	AAAS	1,863.09	executare silita	
99	AAAS	3,748.78	executare silita	
100	AAAS	1,896.39	executare silita	
101	AAAS	3,532.05	executare silita	
102	AAAS	1,900.86	executare silita	
103	AAAS	2,240.49	executare silita	
104	AAAS	3,169.44	executare silita	
105	AAAS	1,425.45	executare silita	
106	AAAS	3,527.66	executare silita	
107	AAAS	2,225.34	executare silita	
108	AAAS	1,993.58	executare silita	
109	AAAS	3,541.92	executare silita	
110	AAAS	1,864.74	executare silita	
111	AAAS	1,649.92	executare silita	
112	AAAS	2,943.74	executare silita	
113	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite recursurile. Trimite spre rejudecare
114	Statul Roman	raspundere civila	pretentii	Admite actiunea. Cu apel.
115	Cantoreanu Ioan Florin	7,418.10	pretentii	Admite actiunea. Cu apel.

TOTAL: 64,329,298.79

LITIGII SOLUTIONATE

1	SNGN Romgaz	431,271.23	pretentii	Definitiva.
2	AAAS	4,100.80	executare silită	incetata executarea
3	DGFRP	2,660.18	executare silita	incetata executarea
4	AIPC	3,479.45	executare silita	incetata executarea
5	Cantoreanu Ioan Florin	16,347.00	executare silita	
6	Accesorii Polka Dots SRL	29,513.15	pretentii	Respinge actiunea si Cerere in anulare Evergent

LITIGII AVÂND OBIECTE DIVERSE (susținere aditionala pretenții) - EVERGENT ARE CALITATEA DE RECLAMANT

Nr.crt.	Societatea	Obiect	Stadiul litigiului	Observatii
1	Inco Industry SRL s.a.	interventie-actiune uzucapiune	Recurs Evergent	
2	Vastex; Delkimvas	validare poprire	Suspenda judecata	
3	Vastex; Perpetuus Com	validare poprire	Suspenda judecata	
4	Vastex, Rovitec Cons	validare poprire	Suspenda judecata	

5	Vastex, Nechita Prestserv	validare poprire	Suspenda judecata
6	Vastex, Lexfan Fitness	validare poprire	Suspenda judecata
7	Vastex, Connected-Dval	validare poprire	Suspenda judecata
8	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
9	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
10	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
11	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159029/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel
12	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
13	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
14	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 528/2010	Respinge plangerea. Cu apel
15	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159039/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
16	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 244/2012	Respinge plangerea. Apel Evergent
17	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond
18	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond
19	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158897/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond
20	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel
21	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel
22	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond

23	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131219/DE 46/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent	
24	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
25	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
26	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
27	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158923/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
28	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
29	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
30	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
31	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158930/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
32	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
33	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
34	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
35	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158944/DE 46/2011	Respinge plangerea	Cu apel
36	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
37	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
38	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 528/2010	Respinge plangerea. Cu apel	
39	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158946/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	

40	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
41	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 187/2011	Resapinge plangerea. Cu apel	
42	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
43	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158890/DE 46/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
44	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
45	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
46	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
47	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158889/DE 46/2011	Respinge plangerea	Cu apel
48	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	
49	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 187/2011	Respinge plangerea. Cu apel	
50	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
51	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158915/DE 46/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent	
52	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 244/2012	Litigiu pe rol la fond	
53	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 187/2011	Litigiu pe rol la fond	
54	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
55	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159036/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
56	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 244/2012	Respinge plangerea. Cu apel	

57	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 187/2011	Respinge plangerea. Apel Evergent	
58	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 528/2010	Litigiu pe rol la fond	
59	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 158886/DE 46/2011	Litigiu pe rol la fond	
60	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 131224	Respinge plangerea. Cu apel	
61	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 159033	Respinge plangerea. Cu apel	
62	AAAS/Statul Roman	plangere inscriere CF 156393	Litigiu pe rol la fond	
63*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
64*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Respinge cererea	Cu apel
65*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
66*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
67*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
68*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
69*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Respinge cererea	Cu apel
70*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
71*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
73*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
74*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
75*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
76*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
77*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
78*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
79*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
80*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
81*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
82*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
83*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
84*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
85*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
86*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
87*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
88*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
89*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
90*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
91*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
92*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	
93*	AAAS/AVERSA	validare poprire	Litigiu pe rol la fond	

94*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
95*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
96*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
97*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
98*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
99*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
100*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
101*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
102*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
103*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
104*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
105*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
106*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
107*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
108*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
109*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
110*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
111*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
112*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
113*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
114*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
115*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
116*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
117*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
118*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
119*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
120*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond
121*	AAAS/Trezorerie	validare poprire	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUTIONATE

1	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara	Admite apelul Evergent. Respinge cererea de incuviintare.
2	Fortus Iasi	faliment/obligatia de a face	Actiune ramasa fara obiect
3	AAAS	incuviintare executare silita mobiliara	Respinge actiunea ca lipsita de interes
4	Conimpuls Bacau	actiune in constatare	Ia act de renuntare la judecata

Situatia litigiilor pe rol obiecte diverse (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant)

1*	ISU Bacau	plangere contraventionala	Litigiu pe rol la fond
----	-----------	------------------------------	------------------------

2*	ISU Bacau	anulare act administrativ	Suspenda judecata
3*	ISU Bacau/ONRC Bacau	radiere inregistrare mentiune ONRC	Litigiu pe rol la fond

LITIGII SOLUTIONATE

1*	ISU Bacau	suspendare efecte PV constatare	Respinge cererea
----	-----------	---------------------------------	------------------

Situatia litigiilor pe rol avand ca obiect procedura insolventei (EVERGENT Investments SA are calitate de reclamant-creditor)

Nr. crt.	Societatea	Cuquantumul creantei in lei	Stadiu	Observatii
1	BIR	344.12	Faliment	Procedura continua
2	Network Press	3,799.87	Faliment	Procedura continua
3	Horticola SA	1,466,168.33	Insolventa	Procedura continua
4	Celule Electrice Bailesti	9,921.72	Insolventa	Procedura continua
5	Genko Med Group	93,835.07	Faliment	Procedura continua
6	Vastex Vaslui	8,834,829.73	Dispune intrarea in faliment.	Procedura continua
TOTAL LEI:		10,408,898.84		

LITIGII SOLUTIONATE

1	Vastex SA	apel impotriva intrarii in faliment	Respinge apelul VASTEX	
2	Pantex S.A. Brasov	10.3	Faliment	Dispune inchiderea proceduri falimentului si radierea societatii. Recurs ANAF

3	First Bank SA	contestatie tabel suplimentar	Respinge cererea First Bank.	
---	---------------	-------------------------------	------------------------------	--

LITIGII ÎN CARE EVERGENT ARE CALITATEA DE PÂRÂT

Nr.crt.	Reclamant	Cuquantum pretentii	Obiect	Observatii
1	Spatariuc Maria		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
2	Spatariuc Dumitru s.a.		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
3	Reuti Veronica		anulare act	Litigiu pe rol la fond
4	Tibuleac Petrica Iulian		hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
5	Dron Cristina-Lotrisoara		hotarare care sa tina loc de act autentic	Respinge actiunea. Cu apel

6	Cazacu Ioan	hotarare care sa tina loc de act autentic	Disjuns din dosar nr. 9917/193/2021. Declina competenta in favoarea Tribunalului Botosani
7	Placintaru Ion	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
8	Asavei Gheorghe	obligatia de a face	Respinge actiunea. Cu apel
9	Octagon prin CITR	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond
10	Nane Vasile	hotarare care sa tina loc de act autentic	Litigiu pe rol la fond
LITIGII SOLUTIONATE			

1	Dionisie Mirela s.a.	hotarare care sa tina loc de act autentic	Anuleaza recursul AAAS
---	----------------------	---	------------------------

LITIGII IN CONTRADICTORIU CU AAAS (reclamant) - EVER (parat)

Nr crt	Suma contestata in lei	Obiect	Stadiu	Observatii. Terti popriti
1		contestatie la executare	Respinge contestatia. Apel AAAS	Trezoreria
2		contestatie la executare	Respinge contestatia AAAS. Cu recurs	Trezorerie
3		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
4		contestatie la executare	Admite contestatia. Cu apel	Trezorerie
5		contestatie la executare	Admite in parte contestatia privind cheltuielile de executare. Apel Evergent	Trezorerie
6		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
7		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
8		contestatie la executare imobiliara	Litigiu pe rol la fond	
9		contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita
10*		contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
11*		contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita

12*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
13*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
14*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
15*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
16*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	U.C.M. Resita
17*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
18*	contestatie la executare	Respinge cererea. Apel AAAS	U.C.M. Resita
19*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
20*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
21*	contestatie la executare	Respinge cererea. Recurs AAAS	U.C.M. Resita
22*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
23*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu recurs	U.C.M. Resita
24*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
25*	contestatie la executare	declina competenta	U.C.M. Resita
26*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
27*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
28*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
29*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Apel Evergent	U.C.M. Resita
30*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu recurs	U.C.M. Resita
31*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
32*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Apel Evergent	Ford Otosan
33*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Trezorerie
34*	contestatie la executare	Admite in parte. Apel AAAS	Trezorerie
35*	contestatie la executare	Admite în parte contestatia. Apel AAAS	U.C.M. Resita
36*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita

37*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
38*	contestatie la executare	declina competenta	U.C.M. Resita
39*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
40*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
41*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
42*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
43*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Trezorerie
44*	contestatie la executare	Respinge cererea. Cu apel	U.C.M. Resita
45*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
46*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
47*	contestatie la executare	Respinge cererea de revizuire a Evergent. Recurs revizuire Evergent	U.C.M. Resita
48*	contestatie la executare	declina competenta	Regal GL
49*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Trezorerie
50*	contestatie la executare	Admite cererea AAAS. Cu apel	Aversa SA
51*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
52*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
53*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
54*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
55*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
56*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
57*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
58*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
59*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
60*	contestatie la executare	Respinge contestatia. Recurs AAAS	Aversa SA

61*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
62*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
63*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
64*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
65*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
66*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
67*	contestatie la executare	Respinge contestatia	Aversa SA
68*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
69*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
70*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
71*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
72*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
73*	contestatie la executare	declina competenta	Aversa SA
74*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
75*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
76*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Turism Covasna
77*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
78*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
79*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
80*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
81*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
82*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
83*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
84*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
85*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA

86*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
87*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
88*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
89*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
90*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
91*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
92*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
93*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
94*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
95*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
96*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
97*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
98*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
99*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
100*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
101*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
102*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
103*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
104*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
105*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
106*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
107*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
108*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	U.C.M. Resita
109*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA
110*	contestatie la executare	Litigiu pe rol la fond	Aversa SA

LITIGII SOLUTIONATE			
1	contestatie in anulare ds. 17368/299/2022	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
2	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
3	contestatie in anulare dosar 18677/299/ 2022	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
4	contestatie poprire	Respinge apelul AAAS	Trezoreria
5	contestatie poprire	Respinge apelul Evergent	TP. Regal Galati
6	contestatie poprire	Admite apelul AAAS	Trezoreria
7	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS	Trezorerie
8	contestatie la executare	Respinge recursul AAAS	Trezorerie
9	contestatie poprire	Respinge contestatia in anulare a Evergent	Trezoreria
10	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS	Trezorerie
11	contestatie la executare	Respinge apelul AAAS.	Trezorerie

Anexa 3**Caracteristicile principale ale sistemului de administrare a riscurilor Grupului
EVERGENT Investments****1. Funcția permanentă de administrare a riscurilor**

EVERGENT Investments stabilește și menține funcția permanentă de management risc 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.

Persoana care îndeplinește funcția de administrator de risc este supusă autorizării A.S.F. și este înscrisă în Registrul public al A.S.F.

În situația în care sunt mai multe persoane autorizate ca administrator de risc, vor fi stabilite responsabilitățile detaliate ale fiecărei persoane. În situația lipsei uneia dintre persoane, atribuțiile și responsabilitățile vor fi preluate automat de altă persoană autorizată.

În situația în care compania nu mai are autorizată o persoană în funcția de administrator de risc sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia, unul dintre directorii companiei sau un alt angajat care are cunoștințele și experiența profesională adecvată va îndeplini provizoriu această funcție până la momentul reocupării sale. Directorul care are în atribuție coordonarea și supravegherea funcției de administrare a portofoliului în cadrul EVERGENT Investments nu poate prelua temporar atribuțiile funcției de administrare a riscurilor. Persoana care îndeplinește provizoriu această funcție este notificată A.S.F.

Compartimentul are ca principal obiectiv administrarea și controlul riscurilor, respectarea standardelor înalte de calitate impuse de principiile managementului riscurilor, elaborarea mecanismelor de atenționare în apropierea limitelor de alertă în ceea ce privește manifestarea riscurilor, gestionarea riscurilor prin identificarea, măsurarea și administrarea lor, propunând și monitorizând măsuri corective imediate.

Compartimentul elaborează Politica de administrare a riscurilor în EVERGENT Investments, în cadrul căreia se definește profilul de risc pe care compania îl consideră acceptabil, cu privire la riscurile relevante identificate în activitatea companiei. Pentru administrarea riscurilor relevante identificate, compartimentul Management risc dezvoltă și actualizează proceduri de lucru și metodologii.

Atribuții și responsabilități:

- a) elaborează și implementează politici, proceduri și metodologii eficiente de administrare a riscurilor, precum și orice modificare a acestora;
- b) identifică, masoară, administrează și monitorizează permanent toate riscurile relevante pentru politica de investiții și la care este sau poate fi expusă EVERGENT Investments;
- c) asigură faptul ca profilul de risc al EVERGENT Investments comunicat investitorilor respectă limitele de risc stabilite pentru acoperirea cel puțin a riscurilor de piață, de emitent, de lichiditate, de credit și contrapartida, de durabilitate și operaționale;
- d) comunică către Consiliul de administrație al EVERGENT Investments informații la zi referitoare

la următoarele aspecte:

- respectarea de către societate a profilului de risc comunicat investitorilor și a limitelor de risc stabilite - trimestrial;
- caracterul adecvat și eficacitatea procesului de administrare a riscurilor – semestrial;
- e) propune măsuri de prevenire și diminuare a riscurilor și urmărește implementarea acestora;
- f) monitorizează și verifică implementarea tuturor măsurilor corective de prevenire și diminuare a riscurilor, rezultate în procesul de autoevaluare a riscurilor operaționale și a sistemului de control intern din cadrul compartimentelor;
- g) analizează riscurile operaționale legate de desfășurarea activităților, identificate în procesul de autoevaluare internă anuală a riscurilor operaționale și propune măsuri de diminuare/menținere sub control a riscurilor identificate;
- h) evaluează profilul de risc al societății în funcție de apetitul și toleranța la risc stabilite de către Consiliul de administrație și comunică în timp util către Consiliul de administrație și conducerea executivă în cazul în care consideră că profilul de risc nu este conform cu limitele de risc aprobate sau că exista un risc semnificativ ca profilul de risc să devină neconform cu aceste limite;
- i) fundamentează și propune limite de risc, monitorizează respectarea acestora și notifică în timp util Consiliului de administrație și conducerii executive orice depășiri existente sau previzibile ale limitelor de risc stabilite, pentru a se asigura că pot fi luate măsuri rapide și adecvate;
- j) identifică riscurile aferente angajării EVERGENT Investments în activități noi;
- k) acordă asistență Consiliului de administrație și conducerii executive privind identificarea profilului de risc al EVERGENT Investments;
- l) urmărește încadrarea categoriilor de active EVERGENT Investments în limitele prudențiale legale și interne în vigoare;
- m) efectuează simulările de criza;
- n) inițiază autoevaluarea internă anuală a riscurilor operaționale din cadrul tuturor compartimentelor EVERGENT Investments, asigurând consultanța privind identificarea și evaluarea riscurilor și stabilirea măsurilor corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri. Rezultatele autoevaluărilor efectuate în cadrul compartimentelor sunt cuantificate de către compartimentul management risc în "Registrul riscurilor, „Harta riscurilor” și în „Planul de răspuns la risc”. Pe baza expunerii la riscul operațional se realizează profilul riscurilor operaționale;
- o) monitorizează indicatorul sintetic de risc al acțiunii EVER și scenariile de performanță anterioare;
- p) evaluează modul în care structura remunerației variabile afectează profilul de risc al societății;
- q) calculează expunerea și efectul de levier, în scopul îndeplinirii obligațiilor de raportare instituțională.

Procesul de administrare a riscurilor se realizează prin parcurgerea următoarelor etape:

1. identificarea riscurilor - se definesc riscurile în viziunea companiei, se identifică elementele componente și se descriu evenimentele generatoare de risc.
2. evaluarea și măsurarea riscurilor – se realizează pentru fiecare tip de risc identificat cu ajutorul unor metode cantitative și calitative, utilizându-se baze de date și indicatori de risc prestabiliți.
3. monitorizarea riscurilor – se urmăresc indicatorii de risc în evoluție și încadrarea acestora în limitele legale și interne stabilite.
4. gestionarea și controlul riscurilor – se propun măsurile pentru ținerea sub control a riscurilor în cazul în care se prevede sau se constată depășirea limitelor și se raportează către structura de conducere.

Activitățile desfășurate cuprind, fără a se limita la acestea, analize lunare/trimestriale/anuale și ori de câte ori este nevoie cu privire la expunerile la riscurile relevante(riscul de piață, riscul de emitent, riscul de credit și contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul de durabilitate, riscul operațional) și încadrarea acestora în limitele de risc asumate, încadrarea în sistemul de limite prudențiale legale a activelor/categoriilor de active din portofoliu , analize de risc cu privire la impactul operațiunilor de investire/dezinvestire asupra încadrării în limitele prudențiale legale și în profilul de risc aprobat, prin efectuarea de simulări și propunerea de măsuri care să țină sub control riscul asumat, analiza și monitorizarea evenimentelor de risc operațional raportate de către compartimentele societății.

Pentru atribuțiile ce îi revin, compartimentul Management risc efectuează rapoarte regulate către Directori și Consiliul de administrație. Rapoartele de risc trimestriale și rapoartele semestriale privind eficiența și eficacitatea sistemului de management al riscurilor se supun aprobării Consiliului de administrație, cu avizarea prealabilă de către Comitetul de audit.

Rapoartele privind încadrarea activelor în sistemul de limite prudențiale și cele privind încadrarea în limitele de risc se transmit spre informare și către compartimentele/structurile care îndeplinesc funcția de administrare a portofoliului și către compartimentul de conformitate.

Anexa 4

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2024**

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 84 – 85

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE 86 – 87

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
CONSOLIDATE** 88 – 89

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE 90 – 91

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE 92 – 195

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	Notă	2024	2023
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
Venituri brute din dividende	9	125.613.862	143.451.798
Venituri din dobânzi	10	23.472.269	9.114.506
Alte venituri operaționale	11	33.181.354	38.524.286
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	12	43.905.176	43.701.375
Câștig net din cedarea activelor nefinanciare		1.554.295	139.168
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	24	6.895.599	2.063.182
Pierdere netă din reevaluarea activelor imobilizate deținute în vederea vânzării		(178.796)	(32.863)
Cheltuieli			
(Pierderi) /reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		767.500	(1.586.845)
(Pierderi) /reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		(3.559.841)	356.483
(Constituiți) /Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		1.625.642	(395.720)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	13	(59.678.390)	(57.660.666)
Alte cheltuieli operaționale	14	(43.741.980)	(43.726.130)
Profit operațional		129.856.690	133.948.574
Cheltuieli de finanțare	15	(8.698.828)	(5.855.114)
Cota-parte din profitul aferent entităților asociate		10.093.591	2.302.239
Profit înainte de impozitare		131.251.453	130.395.699
Impozitul pe profit	16	(15.118.958)	(16.219.088)
Profit net		116.132.495	114.176.611
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		1.813.760	3.549.175
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	19 d)	331.356.383	435.670.706
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		333.170.143	439.219.881

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI		2024	2023
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	19 d)	84.882	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		84.882	(185.969)
Alte elemente ale rezultatului global – Total		333.255.025	439.033.912
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		449.387.520	553.210.523
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiune)		0,1308	0,1262
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,2845	0,2136
În LEI		2024	2023
Profit net			
Profit net atribuibil acționarilor Companiei		117.726.317	115.255.171
Pierdere netă atribuibilă intereselor care nu controlează	34	(1.593.822)	(1.078.560)
Total profit net		116.132.495	114.176.611
Rezultat global aferent			
Acționarilor Companiei		450.539.865	553.847.624
Intereselor care nu controlează		(1.152.345)	(637.101)
Total rezultat global		449.387.520	553.210.523

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 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 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Numerar și conturi curente	17	11.879.018	5.632.750
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	18 a)	86.449.814	304.399.579
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	18 b)	26.780.845	13.513.579
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	19 a)	341.783.641	298.338.840
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	19 b)	2.350.715.198	2.036.197.327
Titluri puse în echivalență	20	60.193.053	57.673.327
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-	3.884.483
Titluri de stat la cost amortizat	21	294.618.860	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat		23.769	35.692
Alte active financiare la cost amortizat	22	9.152.152	13.809.792
Stocuri	23	37.014.148	48.606.721
Alte active		2.208.481	1.645.933
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		1.728.740	4.957.804
Investiții imobiliare	24	165.375.420	152.216.264
Imobilizări corporale	25	74.707.825	70.355.482
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	25	9.898.294	11.754.681
Fondul comercial	25	2.105.514	4.339.505
Imobilizări necorporale	25	872.790	1.009.148
Total active		3.475.507.562	3.028.370.907
Datorii			
Împrumuturi	26	168.950.385	87.551.586
Datorii din contracte de leasing	27	9.014.049	10.713.608
Dividende de plată	28	61.059.902	49.998.003
Datorii privind impozitul pe profit curent		78.051	7.899.122
Datorii financiare la cost amortizat	29	8.662.924	11.974.027
Alte datorii	30	8.563.104	8.834.287
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	31	2.612.967	4.238.609
Datorii privind impozitul pe profit amânat	32	195.216.226	159.336.579
Total datorii		454.157.608	340.545.821
Capitaluri proprii			
Capital social	33 a)	472.578.393	499.988.637
Rezultatul reportat		1.314.165.621	1.172.329.499
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		21.671.571	21.072.031
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	19 d)	1.209.079.113	1.016.061.804
Acțiuni proprii	33 e)	(47.319.130)	(66.642.400)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		31.749.948	24.881.378
Alte elemente de capitaluri proprii	33 f) 33 g)	4.640.981	4.053.035
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Companiei		3.006.566.497	2.671.743.984
Interese care nu controlează	34	14.783.457	16.081.102
Total capitaluri proprii		3.021.349.954	2.687.825.086
Total datorii și capitaluri proprii		3.475.507.562	3.028.370.907

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică 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 or 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 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
Rezultatul global											
Profit net		-	-	-	117.726.317	-	-	-	117.726.317	(1.593.822)	116.132.495
Alte elemente ale rezultatului global											
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	1.813.760	-	-	-	-	-	1.813.760	-	1.813.760
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale		-	(1.214.220)	-	772.743	-	-	-	(441.477)	441.477	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii		-	-	331.356.383	-	-	-	-	331.356.383	-	331.356.383
FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	84.882	-	-	-	-	84.882	-	84.882
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatui global		-	599.540	331.441.265	772.743	-	-	-	332.813.548	441.477	333.255.025
Total rezultat global		-	599.540	331.441.265	118.499.060	-	-	-	450.539.865	(1.152.345)	449.387.520
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI				(138.423.956)	138.423.956						
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	19 d)	-	-			-	-	-	-	-	-
Diminuare capital social	33 a)	(27.410.244)	-	-	(43.492.689)	-	-	686.298	-	-	-
Acțiuni proprii răscumparate					-	70.216.635 (60.233.581)		(664.083)	(60.897.664)		(60.897.664)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	33 e)	-	-	-	-	9.340.216	(9.905.947)	565.731	-	-	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	33 f)						16.774.517		16.774.517	-	16.774.517
Dividende prescrise conform legii (Nota 4n)					10.100.592	-	-	-	10.100.592	-	10.100.592
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2023		-	-	-	(81.694.797)	-	-	-	(81.694.797)	-	(81.694.797)
Dividende distribuite intereselor care nu controlează		-	-	-	-	-	-	-	-	(145.300)	(145.300)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		(27.410.244)	-	-	(115.086.894)	19.323.270	6.868.570	587.946	(115.717.352)	(145.300)	(115.862.652)
Sold la 31 decembrie 2024		472.578.393	21.671.571	1.209.079.113	1.314.165.621	(47.319.130)	31.749.948	4.640.981	3.006.566.497	14.783.457	3.021.349.954

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2025 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 EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifica altfel)**

<i>În Lei</i>	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											
Profit net		-	-	-	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 obligațiunilor 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		-	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	19 d)	-	-	(79.895.988)	79.895.988	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Dividende distribuite intereselor care nu controlează		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(38.842.825)	-	(380.999)	(39.223.824)	-	(39.223.824)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	33 e)	-	-	-	-	11.191.655	(10.850.388)	(341.267)	-	-	-
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	33 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
Acțiuni în filiale răscumparate de la interesele care nu controlează		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite din rezultatul exercițiului financiar 2021		-	-	-	(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 2025 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 FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	2024	2023
Activități de exploatare		
Profit net	116.132.495	114.176.611
<i>Ajustări:</i>		
Pierderi /(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare	(767.500)	1.586.845
Pierderi /(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor nefinanciare	3.559.841	(356.483)
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	24 (6.895.599)	(2.063.182)
Pierdere netă din reevaluarea activelor imobilizate deținute în vederea vânzării	178.796	32.863
Câștig net din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	12 (43.905.176)	(43.701.375)
(Reluări)/Constituii ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.625.642)	395.720
Venituri brute din dividende	9 (125.613.862)	(143.451.798)
Venituri din dobânzi	10 (23.472.269)	(9.114.506)
Cheltuieli de finanțare	15 8.698.828	5.855.114
Impozit pe profit	16 15.118.958	16.219.088
Alte ajustări	11.361.267	22.971.948
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(194.954.166)	(174.266.369)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	279.196.159	323.214.657
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(254)	(57.426)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	460.630	25.202.214
Încasări din obligațiuni corporative și municipale	3.992.640	11.760
Plăți pentru achiziții de titluri de stat	(413.047.858)	-
Încasări din titluri de stat	120.384.776	-
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni	(13.593.417)	(6.732.571)
Modificări ale altor active	15.048.685	(14.287.714)
Modificări ale altor datorii	(8.542.728)	934.677
Dividende încasate	116.274.100	132.049.391
Dobânzi încasate	23.412.491	6.757.307
Impozit pe profit plătit	(41.694.561)	(17.162.413)
Numerar net rezultat din activități de exploatare	(160.293.366)	238.214.358
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(9.898.262)	(7.948.711)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale	(249.543)	(137.382)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare	(4.953.166)	(17.091.386)
Încasări din vânzarea imobilizărilor, a investițiilor imobiliare și a activelor deținute în vederea vânzării	6.540.485	1.480.410
Dividende încasate de la entități asociate	7.573.865	-
Numerar net utilizat în activități de investiții	(986.621)	(23.697.069)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

Activități de finanțare

În LEI

	2024	2023
Dividende plătite	(58.767.286)	(61.212.383)
Încasări din împrumuturi	105.219.178	120.571.739
Rambursări de împrumuturi	(24.138.504)	(46.527.244)
Plăți aferente contractelor de leasing	(1.847.435)	(2.751.791)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor	(8.136.768)	(5.259.277)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing	(289.687)	(264.065)
Ațiuni proprii răscumpărate	(60.897.664)	(39.223.824)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(48.858.166)	(34.666.845)

Creșterea netă/(Scăderea) în numerar și echivalente de numerar

Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie

Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie

(210.138.153)	179.850.444
308.036.838	128.186.394
97.898.685	308.036.838

În LEI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar în casierie	11.274	16.506
Conturi curente la bănci	11.867.760	5.616.250
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	86.019.651	302.404.082
Numerar și echivalente de numerar	97.898.685	308.036.838

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 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.

Situațiile financiare consolidate ale Companiei pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 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, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini), dezvoltare imobiliară, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate 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 2024 și 31 decembrie 2023 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 că 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 (f) “Impactul conflictelor militare din Ucraina și din Orientul Mijlociu și al altor evenimente și 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 19 (c) și 4 (d) (vi))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea notele 19 (c), 24 și 25)
- 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) Impactul conflictelor militare din Ucraina și din Orientul Mijlociu și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Grupului

În primul semestru al anului 2024, cotațiile pe Bursa de Valori București au continuat trendul crescător din anul precedent, în timp ce, în a doua parte a anului, volatilitatea a crescut, iar trendul a fost descendent.

În plus față de riscul generat de evoluțiile externe ca urmare a incertitudinilor la nivel global în contextul crizei energetice, al războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu, în plan intern riscurile suplimentare se referă la întârzierea reformelor structurale și, implicit, a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental și la tensionarea echilibrelor macroeconomice care a continuat să se accentueze, inclusiv din perspectiva conduitei viitoare a politicii fiscale și de venituri.

Presiunile inflaționiste sunt încă ridicate. În cursul trimestrului al treilea al anului 2024, Banca Națională a României a scăzut de două ori dobânda de politică monetară cu câte un sfert de punct procentual (după ce aceasta fusese menționată la 7% pe o perioadă de 1 an și jumătate încheiată în luna iulie 2024), până la nivelul de 6,5% pe an în august 2024, nivel menținut în tot restul anului 2024.

Banca Central Europeană a redus și ea cu câte un sfert de punct procentual dobânda de referință în iunie, septembrie și octombrie 2024, până la 3,25% pe an începând din 23 octombrie, de la maximul istoric atins ca urmare a majorării operate în 14 septembrie 2023 (de 4% pe an).

În contextul incertitudinilor geopolitice și economice, a presiunilor inflaționiste și posibilității unei recesiuni, este de așteptat o volatilitate ridicată pe piețele financiare, inclusiv la Bursa de Valori București, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 6 luni.

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 Grupului sunt expuse.

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 2024, respectiv la 31 decembrie 2023 este următoarea:

<i>Filiala</i>	<i>Domeniul de activitate</i>	<i>31 decembrie 2024</i>	<i>31 decembrie 2023</i>
Casa SA	Închirieri spații	99,80%	99,77%
Mecanica Ceahlău SA	Fabricarea și vânzarea de mașini agricole	73,30%	73,30%
Regal SA	Închirierea de bunuri imobiliare proprii	93,89%	93,89%
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 (afini)	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	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 inactivitatea 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 2024, cât și la 31 decembrie 2023 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

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

(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 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	1: 4,9741 Lei	1: 4,9746 Lei	-0,01 %
Dolar american (USD)	1: 4,7768 Lei	1: 4,4958 Lei	+6,25 %

(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.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(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, întrucât 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 2024 sau la 31 decembrie 2023.

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 2024 sau la 31 decembrie 2023.

(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 2024 și 31 decembrie 2023, 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) 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.

Evaluarea ulterioară

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării. Determinarea valorii juste și reevaluarea 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(g) Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

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.

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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(g) Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

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.

(h) 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.

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, oricăror 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

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

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă, mai puțin costurile pentru vânzarea acelui 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 deprecieri recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierdere din deprecieri se reia dacă s-a produs o modificare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere din deprecieri se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și deprecieri, dacă pierdere din deprecieri nu ar fi fost recunoscută.

(i) Capital social

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social.

(j) 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 33 (e).

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.

(k) 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 pierdere controlului sunt contabilizate ca tranzacții între acționari, în capacitatea lor de acționari.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATEIRAL (continuare)

(o) Venituri din contractele cu clienții (continuare)

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:

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaștere a veniturilor
Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)	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). Grupul recunoaște o creanță, deoarece acesta reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat. În general, clientul plătește un avans de 10-15%, plata diferenței făcându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plată sunt în general de sub 90 de zile de la data emiterii facturii. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific. Reducerile comerciale acordate clienților se bazează pe îndeplinirea de către aceștia a anumitor valori de vânzare anuale. Retururile nu sunt acceptate de regulă decât în cazuri excepționale și presupun schimbarea unui produs achiziționat de către client, cu altul.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client sau la data acceptării produsului de către client prin semnarea procesului verbal de predare-primire. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Grupul aplică exceptarea practică din IFRS 15 paragraful 63 pe baza căruia nu ajustează prețul tranzacțiilor cu o componentă financiară. 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. Reducerile comerciale acordate clienților (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.
Produse agricole (afine)	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). Facturile se plătesc în termen de 14 -30 zile (pentru vânzările interne) și în 30 zile (pentru vânzările în afara țării), de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.	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. Reducerile comerciale acordate clienților sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

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

(p) 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.

(q) 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)

(r) 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 (premii 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 (premii și participarea la planul de beneficii) a remunerației angajaților Grupului sunt stabilite prin contractele individuale de muncă și contractul colectiv de muncă (în cazul angajaților Companiei).

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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

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

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 achiziționa acțiuni ale Companiei, în cuantum de 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.

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 cuantum 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 achiziționa 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 pentru anul 2024 s-a situat în intervalul 0-6 salarii brute lunare (2023: 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 îndeplinirii obiectivelor de performanță stabilite în cadrul procedurii interne specifice a Companiei;
- planul de beneficii se acordă doar salariaților care au lucrat efectiv în Companie în mod obligatoriu cel puțin 3 luni în anul pentru care se acorda planul de beneficii, proporțional cu perioada efectiv lucrată în cursul anului respectiv;

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

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

- 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 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.

(s) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(s) Impozitul pe profit (continuare)

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 2024, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2023: 16%).

Rata de impozitare aferentă veniturilor din dividende a fost de 8% sau 0% (2023: 8% 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.

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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(t) 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 unui 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.

(u) 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(u) Câștigul pe acțiune și rezultatul pe acțiune (continuare)

<i>Reconciliere În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei	117.726.317	115.255.171
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	138.423.956	79.895.988
Rezultatul net (incluzand Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	256.150.273	195.151.159
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>	<i>900.271.734</i>	<i>913.537.589</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,2845	0,2136

Dividendele sunt tratate ca o distribuție 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.

(v) 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.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

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

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 stimulent 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)

(v) 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 deprecieri 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.

(w) 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)

(w) 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
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)
- Dezvoltare imobiliară
- 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 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului

31 decembrie 2024

	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	125.613.862	125.601.665	-	-	-	12.197
Venituri din dobânzi	23.472.269	22.870.819	65.288	45.088	171.118	319.956
Alte venituri operaționale	33.181.354	94.134	23.698.139	589.844	5.793.815	3.005.422
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	43.905.176	43.863.255	21.528	-	-	20.393
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	1.554.295	1.398	-	873.830	(2.711)	681.778
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	6.895.599	-	49.905	3.387.953	-	3.457.741
Pierdere netă din reevaluarea activelor deținute în vederea vânzării	(178.796)	-	-	-	-	(178.796)
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	767.500	34.191	493.415	(30.569)	510.789	(240.326)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(3.559.841)	(1.031.244)	16.768	80.764	(2.233.991)	(392.138)
(Constituiți)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.625.642	1.619.153	6.440	(128.940)	-	128.989
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(59.678.390)	(40.101.269)	(7.481.097)	(1.518.100)	(8.163.902)	(2.414.022)
Alte cheltuieli operaționale	(43.741.980)	(11.383.096)	(22.042.921)	(2.260.763)	(5.666.105)	(2.389.095)
Profit / Pierdere operational(ă)	129.856.690	141.569.006	(5.172.535)	1.039.107	(9.590.987)	2.012.099
Cheltuieli de finanțare	(8.698.828)	(6.148.106)	(702.320)	(109.055)	(1.465.957)	(273.390)
Cota-parte din pierderea aferentă entităților asociate	10.093.591	10.093.591	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	131.251.453	145.514.491	(5.874.855)	930.052	(11.056.944)	1.738.709
Impozitul pe profit	(15.118.958)	(14.343.261)	(47.561)	204.964	-	(933.100)
Profit / (Pierdere) net(ă)	116.132.495	131.171.230	(5.922.416)	1.135.016	(11.056.944)	805.609

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului (continuare)

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
(Constituiți)/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 operational(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

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 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea activelor și datoriiilor

31 decembrie 2024

	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Activ						
Numerar și conturi curente	11.879.018	1.912.138	445.730	783.575	4.413.218	4.324.357
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.449.814	79.661.919	-	204.540	2.043.659	4.539.696
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	26.780.845	25.423.119	-	-	-	1.357.726
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	341.783.641	341.138.495	304.186	-	-	340.960
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	2.342.806.831	-	-	-	7.908.367
Titluri puse în echivalență	60.193.053	60.193.053	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	294.618.860	-	-	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	23.769	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	9.152.152	4.269.152	2.543.500	321.269	1.088.286	929.945
Stocuri	37.014.148	40.896	34.206.199	-	2.766.543	510
Alte active	2.208.481	316.033	193.651	549.464	663.928	485.405
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	1.728.740	-	-	-	-	1.728.740
Investiții imobiliare	165.375.420	-	199.690	80.398.724	-	84.777.006
Imobilizări corporale	74.707.825	8.439.122	21.074.561	367.743	43.839.377	987.022
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	9.898.294	924.072	1.285.862	4.417.995	2.985.544	284.821
Fond comercial	2.105.514	-	-	-	2.105.514	-
Imobilizări necorporale	872.790	453.400	81.410	101	335.176	2.703
Total active	3.475.507.562	3.160.220.859	60.334.789	87.043.411	60.241.245	107.667.258
Datorii						
Împrumuturi	168.950.385	145.847.866	4.944.867	-	13.504.037	4.653.615
Datorii din contractele de leasing	9.014.049	894.997	1.291.720	4.561.952	1.976.417	288.963
Dividende de plată	61.059.902	61.011.093	-	-	-	48.809
Datorii privind impozitul pe profit curent	78.051	78.051	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	8.662.924	4.687.198	2.238.349	134.116	549.687	1.053.574
Alte datorii	8.563.104	5.382.118	1.926.896	360.595	383.576	509.919
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.612.967	13.400	34.713	2.514.854	-	50.000
Datorii privind impozitul pe profit amânat	195.216.226	185.688.175	2.493.955	2.665.875	33.345	4.334.876
Total datorii	454.157.608	403.602.898	12.930.500	10.237.392	16.447.062	10.939.756

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(w) Raportarea pe segmente (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor (continuare)

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 curențe	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

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(x) Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care au intrat 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 2024.

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
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii

(y) 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 IAS 21	Lipsa convertibilității	1 ianuarie 2025

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi amendamente la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Grupului, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

4. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

(z) 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 IFRS 9 și IFRS 7	Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7	Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11 (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 18	Prezentare și dezvăluire de informații în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 19	Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale	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 Companiei, 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:

- 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 valutelor. 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/ranament 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.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1. Riscul de piață (continuare)

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 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 2024, 89% din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Grup (31 decembrie 2023: 88%) 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 28.709.826 lei (31 decembrie 2023: 25.060.463), 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 202.351.612 lei (31 decembrie 2023: cu 176.182.395 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 2024	%	31 decembrie 2023	%
Activități financiare, bancare și de asigurări	1.469.602.483	62,09%	1.336.062.169	64,85%
Industria petrolieră	586.407.203	24,78%	340.363.310	16,52%
Fabricarea și întreținerea mijloacelor de transport	195.616.801	8,26%	202.178.681	9,82%
Dezvoltare (promovare) imobiliară	67.864.411	2,87%	66.865.419	3,25%
Tranzacții imobiliare, închirieri, alte servicii	18.532.440	0,78%	-	-
Industria IT	10.126.494	0,43%	5.184.452	0,25%
Industria alimentară	6.802.930	0,29%	7.930.382	0,39%
Fabricarea de mașini, utilaje și echipamente	4.840.235	0,20%	4.950.984	0,24%
Industria textilă	2.983.145	0,13%	2.959.203	0,14%
Comerț cu ridicata, cu amănuntul, turism și restaurante	2.685.556	0,11%	19.946.352	0,97%
Industria materialelor de construcții	287.157	0,01%	1.101.390	0,05%
Industria gazelor naturale	38.653	0,00%	63.650.948	3,09%
Productia energiei electrice	-	0%	7.680.000	0,37%
Altele	1.109.326	0,05%	1.281.527	0,06%
TOTAL	2.366.896.834	100%	2.060.154.817	100%

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1. Riscul de piață (continuare)

(i) Riscul de preț (continuare)

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 62,1% din total portofoliu (31 decembrie 2023: 64,9%).

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).

(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 2024 și 31 decembrie 2023, majoritatea activelor Grupului nu sunt purtătoare de dobândă. Excedentul de lichidități a fost investit, în principal, în titluri de stat cu maturitatea inițială între 3 și 7 luni și depozite bancare cu maturitatea inițială între 1 și 6 luni. În plus, Compania a investit, nesemnificativ, în obligațiuni corporative și municipale cu dobândă fixă sau variabilă. Dintre datorii, împrumuturile sunt purtătoare de dobândă variabilă. Drept urmare, Grupul nu este afectat semnificativ de riscul fluctuațiilor ratei de dobândă.

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, împărțită în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării dobânzii și maturitatea contractuală la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

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 2024	< 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	>1 an	fără risc de dobândă
Active financiare						
Numerar și conturi curente	11.879.018	11.867.743	-	-	-	11.275
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.449.814	60.965.363	25.484.451	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	26.780.845	15.339.243	10.083.876	1.357.726	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	341.783.641	-	-	-	-	341.783.641
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	-	-	-	-	2.350.715.198
Titluri puse în echivalență	60.193.053	-	-	-	-	60.193.053
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	29.872.970	238.748.225	25.997.665	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	-	3.201	8.820	11.748	-
Alte active financiare la cost amortizat	9.152.152	-	-	-	-	9.152.152
Total active financiare	3.181.596.350	118.045.319	274.319.753	27.364.211	11.748	2.761.855.319
Datorii financiare						
Împrumuturi	168.950.385	96.412.823	55.297.781	6.424.161	10.815.620	-
Datorii din contractele de leasing	9.014.049	156.494	316.637	1.412.917	7.128.001	-
Dividende de plată	61.059.902	-	-	-	-	61.059.902
Datorii financiare la cost amortizat	8.662.924	-	-	-	-	8.662.924
Total datorii financiare	247.687.260	96.569.317	55.614.418	7.837.078	17.943.621	69.722.826

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(ii) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

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 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 corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	-	-	3.884.483	-	-
Obligațiuni corporative și municipale 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)

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 -/+ 2.194.430 lei (31 decembrie 2023: -/+ 1.532.023 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, acțiunilor, contractelor de leasing și împrumuturilor în valută.

Activele exprimate în lei și în alte valute la datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt prezentate în tabelele următoare:

În LEI	Valoare netă la 31 decembrie 2024	LEI	EUR	USD
Active financiare				
Numerar și conturi curente	11.879.018	11.822.750	31.846	24.422
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.449.814	84.508.830	1.940.984	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	26.780.845	26.780.845	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	341.783.641	341.308.834	474.807	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	2.350.715.198	-	-
Titluri puse în echivalență	60.193.053	60.193.053	-	-
Obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global				
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	294.618.860	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	23.769	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	9.152.152	9.142.036	10.116	
Total active financiare	3.181.596.350	3.179.114.175	2.457.753	24.422
Datorii financiare				
Împrumuturi	168.950.385	23.102.519	145.847.866	-
Datorii din contractele de leasing	9.014.049	2.394.637	6.619.412	-
Dividende de plată	61.059.902	61.059.902	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	8.662.924	7.803.053	859.871	-
Total datorii financiare	247.687.260	94.360.111	153.327.149	-

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.1 Riscul de piață (continuare)

(iii) Riscul valutar (continuare)

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 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
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	-

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 2024, toate celelalte variabile rămânând constante, este de -/+ 19.006.467 lei (31 decembrie 2023: -/+ 9.211.132 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, titluri de stat, obligațiuni, dar și din conturi curente și alte creanțe.

La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Grupul nu deținea garanții reale drept asigurare și nici alte ameliorări ale riscului de credit și nu a înregistrat active financiare restante, cu excepția unor solduri de creanțe comerciale sau din debitori diverși pentru care s-au înregistrat ajustări privind pierderea de credit așteptată.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 428.893.184 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 341.259.369 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 2024	31 decembrie 2023
Eximbank	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	79.476.832	111.451.754
Banca Comercială Română	Fitch: BBB+	26.431.215	20.524.471
Banca Transilvania	Fitch: BBB- (2023: Moody's: Baa2)	17.165.610	187.434.085
CEC Bank	Fitch: BB	826.826	-
	Fitch: BB		
Garanti Bank	(2023:BB-)	561.925	2.053.432
Raiffeisen Bank	Fitch: BBB+	3.723	1.439.376
BRD - Group Societe Generale	Fitch: BBB+	700	673
Alte bănci comerciale	Fără rating	635.608	643.213
Total disponibilitati la bănci		125.102.439	323.547.004
Numerar		11.274	16.506
Total numerar și conturi curente și depozite plasate la bănci (valori brute), din care:		125.113.713	323.563.510
Numerar și conturi curente		11.879.034	5.632.756
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		86.452.399	304.415.915
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		26.782.280	13.514.839
Pierdere de credit așteptată, din care aferentă:		(4.036)	(17.602)
Conturilor curente		(16)	(6)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni		(2.585)	(16.336)
Depozitelor plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(1.435)	(1.260)
Total numerar, conturi și depozite plasate la bănci		125.109.677	323.545.908

Rata de dobândă anuală medie în anul 2024 pentru depozite plasate la bănci a fost de 5,57% (2023: 6,03%).

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Expuneri din Titluri de stat la cost amortizat

În LEI	Rating	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Certificate de trezorerie	Fitch: BBB-	213.737.840	-
Obligațiuni de stat	Fitch: BBB-	80.914.445	-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută		294.652.285	-
Pierdere de credit așteptată		(33.425)	-
Total titluri de stat la cost amortizat		294.618.860	-

La 31 decembrie 2024, Compania deține certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în cadrul unui model de afaceri care presupune că acestea sunt gestionate pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, constând exclusiv în plăți de principal și dobândă, titluri achiziționate cu randamente la maturitate cuprinse între 5,7% și 6,4% pe an.

Expuneri din obligațiuni la cost amortizat

În LEI	Rating	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni municipale Bacău	Fitch: BBB- (asimilat ratingului suveran)	23.781	35.711
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută		23.781	35.711
Pierdere de credit așteptată		(12)	(19)
Total obligațiuni la cost amortizat		23.769	35.692

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 ROVID și ROBOR la 6 luni, plus marjă de 0,85% pe an.

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

În LEI	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Obligațiuni Autonom Service	-	3.884.483
Total	-	3.884.483

La 31 decembrie 2023, Compania deținea obligațiuni Autonom Service denominate în EUR, cu rata dobânzii (cuponul) fixă de 4,45% pe an, care au ajuns la maturitate în data de 12 noiembrie 2024. 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 2024	31 decembrie 2023
Creanța asupra AAAS	48.721.982	48.762.677
Creanțe comerciale	7.096.472	9.522.175
Avansuri acordate furnizorilor	3.549.292	104.961
Avansuri la Depozitarul Central pentru plata dividendelor către acționari	2.398.200	859.628
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de răscumpărare de acțiuni proprii	-	5.000.000
Dividende de încasat	-	281.373
Alte active financiare la cost amortizat	5.367.492	8.045.209
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată	(57.981.286)	(58.766.231)
Total alte active la cost amortizat	9.152.152	13.809.792

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.

La 31 decembrie 2023, 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).

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 datoriilor Grupului a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât la 31 decembrie 2024, cât și la 31 decembrie 2023, astfel:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(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 2024							
Active financiare							
Numerar și conturi curente	11.879.018	11.879.018	11.879.018	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.449.814	86.697.936	61.056.983	25.640.953	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	26.780.845	26.942.535	15.373.854	10.185.000	1.383.681	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	341.783.641	341.783.641	-	-	-	-	341.783.641
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	2.350.715.198	-	-	-	-	2.350.715.198
Titluri puse în echivalență	60.193.053	60.193.053	-	-	-	-	60.193.053
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global			-	-		-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	295.305.520	29.872.970	239.226.884	26.205.666		
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	25.748	-	3.402	9.943	12.403	-
Alte active financiare la cost amortizat	9.152.152	9.152.152	7.478.666	296.302	1.249.356	81.904	45.924
Total active financiare	3.181.596.350	3.182.694.801	125.661.491	275.352.541	28.848.646	94.307	2.752.737.816
Datorii financiare							
Împrumuturi	168.950.385	178.194.379	1.068.037	2.073.798	66.339.594	108.712.950	-
Datorii din contractele de leasing	9.014.049	12.341.064	195.734	391.413	1.718.331	10.035.586	-
Dividende de plată	61.059.902	61.059.902	61.059.902	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	8.662.924	8.662.924	7.495.809	721.837	75.388	369.890	-
Total datorii financiare	247.687.260	260.258.269	69.819.482	3.187.048	68.133.313	119.118.426	-
Active financiare nete	2.933.909.090	2.922.436.532	55.842.009	272.165.493	(39.284.667)	(119.024.119)	2.752.737.816

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(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 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 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 corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.884.483	4.033.205	-	-	4.033.205	-	-
Obligațiuni corporative și municipale 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

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 3.021.349.954 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 2.687.825.086 lei).

Compania, în calitate de AFIA, aplică cerințele legale prevăzute de Legea nr. 74/2015 în ceea ce privește nivelul minim al capitalului 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 cursul anilor 2024 și 2023 nu au avut loc vânzări ale participațiilor în filiale și nici înființarea de noi fi.

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 2024, Compania a participat la majorări de capital social ale filialelor sale, astfel:

- Agrootens SA: prin aport în numerar în sumă totală de 14.150.000 lei, sumă plătită integral
- EVER Imo SA: prin aport în numerar în sumă de 2.100.000 lei (sumă plătită integral) și prin aport în natură cu imobile în valoare de 4.975.000 lei, situate în București
- CASA S.A: prin aport în natură cu imobile în valoare de 1.108.900 lei, situate în Iași și Vaslui și prin aport în numerar în valoare de 3.805.000 lei (sumă plătită în octombrie 2024)
- EVER Agribio SA: prin aport în numerar în sumă totală de 11.263.440 lei, din care în 2024 a fost plătită suma de 5.763.440 lei.

În iunie 2024, au fost convertite în acțiuni obligațiunile emise de EVER IMO, majorând participația Companiei în această filială.

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.

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 2024:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoarea 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	-	-	11.879.018	11.879.018	11.879.018
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	86.449.814	86.449.814	86.449.814
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	26.780.845	26.780.845	26.780.845
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	341.783.641	-	-	341.783.641	341.783.641
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.350.715.198	-	2.350.715.198	2.350.715.198
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860	294.618.860	294.618.860
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	-	-	23.769	23.769	23.769
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	9.152.152	9.152.152	9.152.152
Total active financiare	341.783.641	2.350.715.198	428.904.458	3.121.403.297	3.121.403.297
Împrumuturi	-	-	168.950.385	168.950.385	168.950.385
Datorii din contractele de leasing	-	-	9.014.049	9.014.049	9.014.049
Dividende de plată	-	-	61.059.902	61.059.902	61.059.902
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	8.662.924	8.662.924	8.662.924
Total datorii financiare	-	-	247.687.260	247.687.260	247.687.260

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat Grupul a analizat valoarea justă la 31 decembrie 2024 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și costul amortizat.

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 2023:

<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	-	-	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 corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.884.483	-	3.884.483	3.884.483
Obligațiuni corporative și municipale 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

9. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Banca Transilvania	52.701.083	54.765.272
OMV Petrom	51.677.855	51.652.238
BRD – Groupe Société Générale	13.486.515	-
Aerostar	4.844.284	4.159.104
Transilvania Investments Alliance	1.548.965	1.468.285
Bursa de Valori Bucuresti	541.538	449.877
Fondul Proprietatea	187.751	10.572.057
SNGN Romgaz SA	-	16.385.524
SN Nuclearelectrica SA	-	3.771.535
Altele	625.871	227.906
Total	125.613.862	143.451.798

-
- Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 decembrie 2024 au fost de 8% sau 0% (2023: 8% 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 2024, 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 124.915.121 lei (2023: 142.863.483 lei).

10. VENITURI DIN DOBÂNZI

<i>În LEI</i>	2024	2023
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	20.176.529	8.935.064
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.140.826	-
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	153.125	178.284
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la cost amortizat	1.789	1.158
Total	23.472.269	9.114.506

11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Venituri din vânzarea producției	15.512.014	16.477.736
Venituri din vânzarea mărfurilor	12.997.405	17.676.241
Venituri din vânzări de locuri de parcare	-	610.689
Venituri din prestarea serviciilor	226.023	189.279
Total venituri din contracte cu clienții	28.735.442	34.953.945
Venituri din chirii	3.807.910	2.747.129
Venituri din creanțe recuperate	72.926	297.962
Alte venituri operaționale	565.076	525.250
Total alte categorii de venituri operaționale	4.445.912	3.570.341
Total	33.181.354	38.524.286

Venituri din contracte cu clienții

În cadrul veniturilor din vânzarea producției, ponderea cea mai mare este deținută în anul 2024 de Mecanica Ceahlău cu suma de 9.910.807 lei, respectiv 64% (2023: 10.554.108 lei, respectiv 64%), reprezentând venituri din vânzarea mașinilor și utilajelor agricole produse de această filială, urmată de Agrointens cu suma de 5.599.307 lei, respective 36% (2023: cu suma de 5.923.628 lei, respectiv 36%), reprezentând venituri din vânzarea produselor agricole (afine).

În cadrul veniturilor din vânzarea mărfurilor, ponderea cea mai mare este deținută în anul 2024 de Mecanica Ceahlău cu suma de 12.954.502 lei, respectiv peste 99% (2023: 17.445.834 lei, respectiv 99%), reprezentând vânzarea de produse în distribuție (tractoare, echipamente de erbicidat, încărcătoare frontale, etc).

În anul 2023, 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 2024, Grupul a obținut veniturile din contracte cu clienții din vânzări în România, cu excepția vânzărilor externe ale filialei Agrointens (vânzare de afine), în principal în Spania și Germania, în valoare de 4.129.242 lei din vânzarea producției și 10.191 lei din vânzarea mărfurilor (2023: 3.825.651 lei din vânzarea producției și 166.488 lei din vânzarea mărfurilor) și a vânzărilor externe de mașini și utilaje agricole ale filialei Mecanica Ceahlău, în Bulgaria și Republica Moldova, în valoare de 49.691 lei din vânzarea producției și 1.807.066 lei din vânzarea mărfurilor (2023: 485.641 din vânzarea producției și 35.611 lei din vânzarea mărfurilor).

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.

11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

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 76.563 lei (2023: 459.017 lei) din vânzarea producției, și de 259.397 lei (2023: 2.841.622 lei) din vânzarea mărfurilor și ale filialei Agrountens (vânzare de afine), în valoare de 4.129.242 lei din vânzarea producției și 10.191 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 (o).

Soldul creanțelor din contractele cu clienții este inclus în Nota 22.

Alte categorii de venituri operaționale

În anul 2024, veniturile din chirii au fost realizate în principal de Casa SA valoarea acestora fiind de 2.718.416 lei (2023: 1.631.850 lei), urmată de Mecanica Ceahlău, 449.817 lei (2023: 391.062 lei), de EVER Imo, 417.853 lei și Regal SA, 202.931 lei (2023: 339.913 lei).

12. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În LEI

	2024	2023
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	43.902.249	43.121.404
Câștig net realizată din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.927	579.971
Total	<u>43.905.176</u>	<u>43.701.375</u>

Câștigul net nerealizat înregistrat în anul 2024, în sumă de 43.902.249 lei (2023: 43.121.404 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 2024 și 2023, câștigul net nerealizat a fost generat, în principal, de creșterea valorii juste a unităților de fond, iar câștigul net realizat din vânzarea unor dețineri de unități de fond.

13. 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).

În LEI

	2024	2023
Remunerații fixe		
Consiliul de administrație	8.665.086	7.969.467
Comitetul de direcție	5.868.580	5.727.779
Salariați	24.834.975	25.307.676
Total remunerații fixe	39.368.641	39.004.922
Remunerații variabile		
Consiliul de administrație, Comitetul de direcție		
Premii și bonusuri aferente anului în curs	555.915	194.581
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului în curs	13.931.517	10.907.474
Total	14.487.432	11.102.055
Salariați		
Participarea la planul de beneficii în numerar aferentă anului în curs	1.028.140	2.102.204
Premii aferente anului în curs	876.428	491.817
Participarea la planul de beneficii sub formă de acțiuni aferentă anului în curs	2.843.000	4.058.512
Total	4.747.568	6.652.533
Total remunerații variabile	19.235.000	17.754.588
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate	813.748	805.679
Cheltuieli estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate	261.001	95.477
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate	59.678.390	57.660.666

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 2024 a fost de 171 (2023: 192). Numărul salariaților Grupului angajați în cursul anului 2024 a fost de 31 (2023: 50).

14. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

În LEI	2024	2023
Cheltuieli cu prestațiile externe	9.274.279	7.429.376
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	5.788.633	4.901.322
Cheltuieli de promovare și protocol	1.324.296	1.183.199
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	4.443.035	4.559.589
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	2.004.263	1.805.018
Servicii de audit și alte servicii conexe prestate de auditorul statutar	1.078.259	1.049.391
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	465.060	458.737
Cheltuieli privind marfurile	11.848.147	15.282.366
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs	1.415.276	(9.625.750)
Alte cheltuieli operaționale	6.100.732	16.682.882
Total	43.741.980	43.726.130

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 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 2024, onorariile înregistrate aferente auditării situațiilor financiare (pentru Companie și filialele sale), incluse în categoria Servicii de audit statutar și servicii conexe au fost de 895.008 lei exclusiv TVA, iar în anul 2023 de 863.285 lei exclusiv TVA. Aceste onorarii sunt aferente auditării situațiilor financiare individuale ale entităților din Grup și consolidate, auditării raportărilor în formatul de raportare electronic unic ESEF (European Single Electronic Format) și revizuirii rapoartelor de remunerare.

În anul 2024, variația stocurilor de produse finite și producție în curs rezultă, în principal, din diminuarea valorii stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție (de utilaje agricole) ale Mecanica Ceahău.

În anul 2024, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are o valoare mică au fost de 152.498 lei (2023: 288.191 lei).

15. CHELTUIELI DE FINANȚARE

În LEI

	2024	2023
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	8.409.141	5.591.049
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	289.687	264.065
Total	8.698.828	5.855.114

16. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI

	2024	2023
Impozit pe profit current		
Impozitul pe profit curent (16%)	6.568.621	4.637.319
Impozitul pe dividende (8%)	9.621.135	11.121.034
	16.189.756	15.758.353
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	95.593	644.016
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(9.953)	301.584
Stocuri	(30.930)	49.857
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	(973.781)	(682.491)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	234.321	16.269
Alte elemente (inclusiv impactul pierderii fiscale)	(386.048)	131.500
	(1.070.798)	460.735
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	15.118.958	16.219.088

16. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

<i>În LEI</i>	2024	2023
Profit înainte de impozitare	131.251.453	130.395.699
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare de 16%	21.000.232	20.863.312
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	8.611.105	8.923.724
Veniturilor neimpozabile	(23.591.788)	(23.929.684)
Alte elemente	26.602.700	13.832.060
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(1.070.798)	460.735
Impozitul pe dividende (8%)	9.621.135	11.121.034
Impozitul pe profit, din care:	41.172.586	31.271.181
• Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)	15.118.958	16.219.088
• Impozit pe profit prin rezultatul reportat aferent vânzării activelor financiare FVTOCI	26.053.628	15.052.093

Rata efectivă a impozitului pe profit în anul 2024 este de 12% (2023: 12%).

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%, pe o perioadă mai mare de 1 an), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), 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% sau pe o perioadă mai mică de 1 an 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.

17. NUMERAR ȘI CONTURI CURENTE

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar	11.274	16.506
Conturi curente	11.867.760	5.616.250
Numerar și conturi curente – valoare brută	11.879.034	5.632.756
Pierdere de credit așteptată aferentă conturilor curente	(16)	(6)
Total numerar și conturi curente	11.879.018	5.632.750

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.

18. DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI

a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.019.651	302.404.082
Creanțe atașate din dobânzi	432.747	2.011.833
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	86.452.398	304.415.915
Pierdere de credit așteptată	(2.584)	(16.336)
Total depozite plasate la bănci	86.449.814	304.399.579

b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite la termen plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	11.350.001	2.756.584
Depozite colaterale	15.000.000	10.000.000
Creanțe atașate din dobânzi	432.280	758.255
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	26.782.281	13.514.839
Pierdere de credit așteptată	(1.436)	(1.260)
Total depozite plasate la bănci	26.780.845	13.513.579

18. DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI (continuare)

b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚEALĂ MAI MARE DE 3 LUNI (continuare)

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Grupului și nu sunt restricționate.

La 31 decembrie 2024, în categoria depozite colaterale sunt incluse depozitele colaterale la Banca Comercială Română constituite ca garanție pentru facilitățile de credit contractate de la această bancă (a se vedea nota 26 Imprumuturi).

Toate depozitele bancare și colaterale ale Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

19. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

În LEI	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Unități de fond	325.602.005	274.381.350
Acțiuni	16.181.636	23.957.490
Total	341.783.641	298.338.840
În LEI		
1 ianuarie	298.338.840	279.782.253
Achiziții	254	57.426
Vânzări	(460.630)	(25.202.214)
Modificarea valorii juste	43.902.250	43.121.404
Câștig din vânzarea FVTPL	2.927	579.971
31 decembrie	341.783.641	298.338.840

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

În LEI	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	2.036.197.327
Total	2.350.715.198	2.036.197.327

19. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, 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, întrucat 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 2024 și 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	2024	2023
1 ianuarie	<u>2.036.197.327</u>	<u>1.673.533.619</u>
Achiziții	198.376.009	174.266.369
Vânzări	(279.196.159)	(323.214.657)
Modificarea valorii juste	395.338.021	511.611.996
31 decembrie	<u>2.350.715.198</u>	<u>2.036.197.327</u>

În anul 2024, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere, ca urmare a aprecierii cotațiilor bursiere în principal în primul semestru.

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. 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 19 d).

La data de 31 decembrie 2024, un număr de 8.950.000 de acțiuni Banca Transilvania (31 decembrie 2023: 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania) deținute de Companie erau ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitățile de credit contractate de la această bancă (a se vedea nota 26 Imprumuturi).

19. 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 2024

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	341.308.834	-	474.807	341.783.641
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.905.165	-	109.810.033	2.350.715.198
Total	2.582.213.999	-	110.284.840	2.692.498.839

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

19. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.473.981	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 5,6 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,1%	Cu cât 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	5.269.103	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: 1,1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât 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	3.232.510	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,7% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% 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	11.852.798	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,1% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,1% Discountul pentru lipsă de control: 20,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,6%	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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

19. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă (de tip holding)	86.121.679	Abordarea prin active - metoda însușirii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,6 Discountul pentru lipsă de control: 14,9% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât 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	1.334.769	Abordarea prin active - metoda însușirii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1 Discountul pentru lipsă de control: 18,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 8,2%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât 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	110.284.840			

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

19. 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 cât multiplu EV/Venituri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât 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 cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât 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 fără piață active	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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

19. 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 (de tip holding)	84.156.319	Abordarea prin active - metoda însușirii 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 cât 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 însușirii 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 cât 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			

19. 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), modificare uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 31 decembrie 2024 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	-	(181.568)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	200.769
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	70.821
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(67.339)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	47.495	511.321
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(47.495)	(511.321)
Creșterea DLOM cu 10%	-	(1.288.547)
Scăderea DLOM cu 10%	-	1.288.547

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplii relevanți ai capitalului total investit și multipli ai capitalului propriu în acțiuni ordinare:

19. 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 acțiuni. 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.

19. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Modificarea valorii juste de nivel 3

<i>În LEI</i>	2024	2023
La 1 ianuarie	104.389.111	96.472.733
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	(599.415)	(346.225)
Câștig recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	3.007.030	9.488.479
Participări la majorări de capital	4.950.000	57.426
Vânzări	(1.461.886)	(1.283.302)
La 31 decembrie	110.284.840	104.389.111

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, 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 4,7% din portofoliul de acțiuni ale Grupului la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 5%), 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 2024 sau 30 iunie 2024, și s-a efectuat o analiză ulterioară la data de raportare, 31 decembrie 2024.

19. 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>	2024	2023
La 1 ianuarie	1.016.061.804	660.473.055
Câștig brut din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	395.435.022	511.366.460
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(63.993.757)	(75.881.723)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	331.441.265	435.484.737
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(138.423.956)	(79.895.988)
La 31 decembrie	1.209.079.113	1.016.061.804

În anul 2024, câștigul net, în sumă de 138.423.956 lei (câștig brut 164.477.584 lei, impozit aferent 26.053.628 lei), a fost realizat, în principal, ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania, SNGN Romagz și BRD Group Societe Generale.

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.

20. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni	60.193.053	57.673.327
Total	60.193.053	57.673.327

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 2024	31 Decembrie 2023
Active curente	139.746.404	183.251.982
Active imobilizate	14.174.961	9.422.331
Total activ	153.921.365	192.674.313
Datorii curente	33.535.259	26.524.305
Datorii pe termen lung	-	50.803.354
Total datorii	33.535.259	77.327.659
Capitaluri proprii	120.386.106	115.346.654
Total datorii și capitaluri proprii	153.921.365	192.674.313

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cifra de afaceri	87.162.195	17.746.532
Profit net	20.187.182	4.604.478

În cursul anului 2024, EVERGENT Investments a primit de la Străulești Lac Alfa dividende în sumă de 7.573.865 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 2024	31 decembrie 2023
Activul net al entității asociate la 1 ianuarie	115.346.654	110.742.176
Profitul net al exercițiului financiar	20.187.182	4.604.478
Dividende plătite în exercițiul financiar	(15.147.730)	-
Activul net al entității asociate la 31 decembrie	120.386.106	115.346.654
Procent de deținere în entitatea asociată	50%	50%
Titluri puse în echivalență	60.193.053	57.673.327

21. TITLURI DE STAT LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Certificate de trezorerie	213.737.840	-
Obligațiuni de stat	80.914.445	-
	-	-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută	294.652.285	-
<i>Pierdere de credit așteptată</i>	<i>(33.425)</i>	<i>-</i>
Total titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	-

La 31 decembrie 2024, Compania deținea certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în cadrul unui model de afaceri care presupune că acestea sunt gestionate pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, constând exclusiv în plăți de principal și dobândă, titluri.

Titlurile de stat deținute de Companie sunt clasificate în Stadiul 1.

22. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanțe din debitori diverși	56.487.674	57.667.514
Creanțe comerciale	7.096.472	9.522.175
Avansuri acordate furnizorilor	3.549.292	104.961
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii		5.000.000
Dividende de încasat		281.373
Total alte active financiare – valoare brută	67.133.438	72.576.023
<i>Pierdere de credit așteptată aferentă altor active financiare</i>	<i>(57.981.286)</i>	<i>(58.766.231)</i>
Total alte active financiare	9.152.152	13.809.792

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.828.516 lei (31 decembrie 2023: 48.869.211 lei).

La 31 decembrie 2023, suma reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare 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).

22. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

La 31 decembrie 2024, creanțele din contractele cu clienții, incluse în tabelul de mai sus în categoria creanțe comerciale, au fost de 2.897.607 lei (31 decembrie 2023: 4.373.925 lei).

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte active financiare – performante	9.692.081	16.337.931
Alte active financiare – depreciate	57.441.357	56.238.092
Total alte active financiare – valoare brută	67.133.438	72.576.023
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – performante	(539.929)	(2.528.139)
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – depreciate	(57.441.357)	(56.238.092)
Total alte active financiare	9.152.152	13.809.792

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută
Restante de peste 365 zile	(57.441.357)	57.441.357	(56.210.867)	56.210.867

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută
Nerestante	(44.205)	8.144.086	(117.556)	11.229.743
Restante între 0 și 30 de zile	(87.545)	1.024.224	(66.284)	1.024.855
Restante între 31 și 60 de zile	(8.606)	70.690	(31.019)	238.893
Restante între 61 și 90 de zile	(398)	9.559	(53.981)	336.154
Restante între 91 și 180 de zile	(39.322)	83.669	(2.063.306)	3.312.293
Restante între 181 și 365 zile	(359.853)	359.853	(223.218)	223.218
Total	(539.929)	9.692.081	(2.555.364)	16.365.156

22. 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>	2024	2023
La 1 ianuarie	(58.766.231)	(57.087.356)
Constituiiri	(1.952.293)	(2.411.419)
Reluări	2.737.238	732.544
La 31 decembrie	(57.981.286)	(58.766.231)

23. STOCURI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Materii prime și materiale	2.922.800	2.847.410
Producția în curs de execuție	3.384.513	3.610.458
Semifabricate	259.840	162.423
Produse finite	20.555.564	22.296.136
Mărfuri	9.891.431	19.690.294
Total	37.014.148	48.606.721

Ponderea valorică cea mai mare a stocurilor este deținută de filialele Mecanica Ceahlău cu 34.206.199 lei (31 decembrie 2023: 46.357.720 lei) și Agointens SA cu 2.766.543 lei (31 decembrie 2023: 2.136.138 lei).

La 31 decembrie 2024 valoarea stocurilor gajate ale Grupului era de 4.442.514 lei (31 decembrie 2023: 12.186.765 lei).

24. INVESTIȚII IMOBILIARE

<i>În LEI</i>	2024	2023
Sold la 1 ianuarie	152.216.264	135.229.675
Modificări ale valorii juste	6.895.599	2.063.182
Achiziții	4.953.166	17.091.386
Transferuri din imobilizări corporale	8.486.667	431.060
Transferuri în imobilizări corporale	(7.176.276)	-
Transferuri în active deținute în vederea vânzării	-	(3.276.018)
Transferuri din active deținute în vederea vânzării	-	148.841
Alte transferuri	-	528.138
Sold la 31 decembrie	165.375.420	152.216.264

24. INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

În anul 2024, cea mai mare parte a achizițiilor de investiții imobiliare a constat în imobile achiziționate și capitalizarea costurilor aferente imobilelor deținute prin filiala CASA.

Evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori membrii ai Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați 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.

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
Modelul de evaluare aplicat în cadrul abordării prin venit pentru evaluarea ansamblului imobiliar integral (amplasament-cladire) este capitalizarea directă.	Chiria de piață obținabilă de un operator de eficiență rezonabilă sau management de competență medie care acționează într-o manieră eficientă.	Valoarea justă estimată crește (descrește) în cazul în care:
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.	Procentul cheltuielilor nerecuperabile (aferente proprietarului) aplicate venitului brut efectiv.	- Chiria de piață este mai mare (mai mică).
	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 (15,3%).	- Procentul cheltuielilor nerecuperabile este mai mic (mai mare).
Contribuția terenului a rezultat din procesul de alocare prin deducere valorii construcției din valoarea proprietății integrale.	Rata de capitalizare netă medie aplicată la venitul net din exploatare (9,4%).	- Rata de neocupare este mai mică (mai mare).
		- Rata de capitalizare este mai mică (mai mare).

24. INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

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.

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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

25. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Valoare contabilă brută	1 ianuarie 2024	Achiziții	Transfer	Ieșiri	Anulare amortizare cumulată (la data reevaluării)	Creșteri de valoare din reevaluare	Diminuări de valoare din reevaluare	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	-	-	-	4.339.505
Imobilizări necorporale	5.433.089	249.542	-	(58.384)	-	-	-	5.624.247
Total	9.772.594	249.542	-	(58.384)	-	-	-	9.963.752
Imobilizări corporale								
Terenuri cultivate cu plante productive	12.331.273	95.475	2.585.425	-	-	-	-	15.012.173
Terenuri si amenajari	10.886.578	-	(2.880.943)	-	-	725.759	-	8.731.394
Construcții	21.605.049	1.357.348	(6.814.011)	(5.809)	(2.273.686)	1.377.305	(43.403)	15.202.793
Echipamente si mijloace de transport	24.690.383	466.587	5.080.974	(873.438)	-	-	-	29.364.506
Plantații afini	14.201.950	-	516.603	-	-	-	-	14.718.553
Alte mijloace fixe	1.321.182	26.847	10.041	(29.128)	-	-	-	1.328.942
Imobilizări corporale în curs	9.506.698	7.910.902	(707.548)	-	-	-	-	16.710.052
Total	94.543.113	9.857.159	(2.209.459)	(908.375)	(2.273.686)	2.103.064	(43.403)	101.068.413
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	2.562.428	9.440	-	-	-	-	-	2.571.868
Drepturi de utilizare – spații birouri	8.723.656	275	-	(271.625)	-	-	-	8.452.306
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	198.322	331.508	-	(35.974)	-	-	-	493.856
Drepturi de utilizare active leasing- echipamente	3.470.653	-	-	-	-	-	-	3.470.653
Total	14.955.059	341.223	-	(307.599)	-	-	-	14.988.683

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2024	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 2024
Imobilizări necorporale								
Fond comercial	-	-	-	-	-	2.233.991	-	2.233.991
Imobilizări necorporale	4.423.941	347.796	-	(58.384)	-	38.104	-	4.751.457
Total	4.423.941	347.796	-	(58.384)	-	2.272.095	-	6.985.448
Imobilizări corporale								
Terenuri	1.463.990	270.539	-	(2.232)	-	-	-	1.732.297
Construcții	460.579	1.902.462	-	-	(2.273.687)	-	(89.354)	-
Echipamente si mijloace de transport	19.063.439	1.167.355	(120.847)	(867.622)	-	-	(19.727)	19.222.598
Plantații afini	2.571.046	607.385	-	-	-	-	-	3.178.431
Alte mijloace fixe	628.577	146.871	120.847	(29.130)	-	-	-	867.165
Imobilizări corporale în curs	-	-	-	-	-	1.360.097	-	1.360.097
Total	24.187.631	4.094.612	-	(898.984)	(2.273.687)	1.360.097	(109.081)	26.360.588
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	1.514.849	580.540	-	-	-	-	-	2.095.389
Drepturi de utilizare – spații birouri	1.416.350	986.548	-	(91.331)	-	-	-	2.311.567
Drepturi de utilizare active leasing-concesionare	32.886	11.533	-	(22.922)	-	-	-	21.497
Drepturi de utilizare – echipamente	236.293	425.643	-	-	-	-	-	661.936
Total	3.200.378	2.004.264	-	(114.253)	-	-	-	5.090.389
Valoare contabilă netă	87.458.816							87.584.423
<i>Fond comercial</i>	<i>4.339.505</i>							<i>2.105.514</i>
<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>1.009.148</i>							<i>872.790</i>
<i>Imobilizări corporale</i>	<i>70.355.482</i>							<i>74.707.825</i>
<i>Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing</i>	<i>11.754.681</i>							<i>9.898.294</i>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

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	-	-	-	-	-	-	4.339.505
Imobilizări necorporale	5.305.392	137.385	-	(9.688)	-	-	-	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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

Amortizare cumulată și deprecieri	1 ianuarie 2023	Amortizare 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
Amortizare active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing								
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 active leasing- echipamente	-	236.293	-	-	-	-	-	236.293
Total	2.212.754	1.805.020	(197.065)	(620.331)	-	-	-	3.200.378
Valoare contabilă netă	80.127.324							87.458.816
Fond comercial	4.339.505							4.339.505
Imobilizări necorporale	1.165.704							1.009.148
Imobilizări corporale	65.345.532							70.355.482
Active reprezentând drepturi de utilizare în contracte de leasing	9.276.583							11.754.681

25. 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 2024 a fost de 40.228.208 lei (31 decembrie 2023: 52.420.020 lei). În cursul anului 2024, valoarea imobilizărilor corporale transferate în categoria investiții imobiliare a fost de 8.486.667 lei, iar în categoria active imobilizate deținute în vederea vânzării, de 866.000 lei. În același timp, valoarea investițiilor imobiliare transferate în categoria imobilizări corporale a fost de 7.176.276 lei.

Măsurarea valorii juste

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, terenurile și construcțiile Grupului au fost evaluate de către evaluatori autorizați de către ANEVAR. Reevaluările terenurilor și construcțiilor la 31 decembrie 2024 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 vânzarilor pentru terenuri;
- Abordarea prin venit, metoda capitalizării veniturilor, cu o rată de capitalizare medie 9% și o rată medie de neocupare de 10%, 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 clădiri) 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.

25. 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 Agointens în anul 2015, fiind alocat unității generatoare de numerar ferma Viștea (unitățile generatoare de numerar pentru filiala Agointens fiind fermele de afine).

Unitățile generatoare de numerar (fermele de afine) au fost testate pentru depreciere la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, 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.

La 31 decembrie 2024, în urma efectuării testului de depreciere a rezultat că valoarea recuperabilă a fiecăreia din unitățile generatoare de numerar, cu excepția fermei Viștea, este mai mare decât valoarea lor contabilă neexistând, prin urmare, necesitatea înregistrării unei pierderi din depreciere pentru unitățile generatoare de numerar respectiv. În cazul fermei Viștea, valoarea recuperabilă a fost mai mică decât valoarea obținută prin însumarea valorii contabile ale tuturor activelor alocate acestei unități, inclusiv a fondului comercial, înregistrându-se, în consecință, o pierdere din depreciere pentru fondul comercial.

26. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii pe termen lung	106.318.335	76.333.024
Împrumuturi bancare pe termen lung	106.318.335	76.333.024
Datorii pe termen scurt	62.632.050	11.218.562
Împrumuturi bancare pe termen scurt	62.632.050	11.218.562
Total împrumuturi	168.950.385	87.551.586

26. ÎMPRUMUTURI (continuare)

În LEI

	2024	2023
1 ianuarie	87.551.586	11.818.565
Încasări din împrumuturi	105.219.178	120.571.739
Rambursări de împrumuturi	(24.039.698)	(46.527.244)
Dobândă atașată	272.373	331.773
Reevaluare împrumut	(53.054)	1.356.753
31 decembrie	168.950.385	87.551.586

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2024

Entitate	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contratului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	95.893.326	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2026
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit multiprodus (5 trageri)	49.954.540	Euro	Dobândă variabilă negociată	iunie și decembrie 2025 (pentru sumele trase)
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.495.545	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2025
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	1.185.247	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare hală frigorifică	526.328	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	5.704.918	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	1.092.000	Lei	ROBOR 3 luni + 1,9%	8 mai 2030
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.944.867	Lei	ROBOR 3 luni + 1,5%	13 mai 2025
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.000.000	Lei	ROBOR 3 luni + 2,5%	14 mai 2025
Casa	Banca Transilvania	Credit pentru investiții	4.653.614	Lei	6,9% până la 8 apr 2027; ROBOR 3 luni + 1,9% ulterior	31 martie 2031
Total			168.950.385			

26. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2023

În LEI	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contrac- tului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală a împrumutului
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			

Conform contractului de credit încheiat de Mecanica Ceahlău cu Banca Transilvania, compania trebui să efectueze cel puțin 50% din încasări prin banca creditoare, condiție îndeplinită de aceasta.

27. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii brute din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	4.009.757	3.244.730
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	6.025.829	7.522.926
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	2.305.478	2.389.131
Total datorii brute	12.341.064	13.156.787
Datorii din contracte de leasing – maturitatea reziduală		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	1.810.761	2.221.775
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	5.317.239	6.594.866
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	1.886.049	1.896.967
Total	9.014.049	10.713.608

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 25.

Cheltuielile legate de contractele de leasing pe termen scurt sau pentru care activul suport are o valoare scăzută sunt prezentate în Nota 14 Alte cheltuieli operaționale.

28. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
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	195.558	195.956
Dividende de plată aferente anului 2018	115.829	117.588
Dividende de plată aferente anului 2019	243.726	247.947
Dividende de plată aferente anului 2020	286.003	10.448.442
Dividende de plată aferente anului 2021	15.727.185	16.071.325
Dividende de plată aferente anului 2022	21.627.080	22.423.315
Dividende de plată aferente anului 2023	22.371.091	-
Total dividende de plată	61.059.902	49.998.003

28. DIVIDENDE DE PLATĂ (continuare)

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).

29. DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Tranzactii în curs de decontare	3.421.843	-
Furnizori și cheltuieli angajate	4.336.153	11.368.526
Avansuri de la clienți	66.898	91.556
Alte datorii financiare	838.030	513.945
Total	8.662.924	11.974.027

30. ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Taxe și impozite	3.775.656	4.235.484
Datorii privind planul de beneficii în numerar și alte drepturi ale angajaților	2.308.467	3.141.015
Alte datorii	2.478.981	1.457.788
Total	8.563.104	8.834.287

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.

31. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Provizioane pentru litigii	2.139.674	3.629.887
Alte provizioane	473.293	608.722
Total	<u>2.612.967</u>	<u>4.238.609</u>

La 31 decembrie 2024, provizioanele pentru litigii includ, în principal, provizioanele înregistrate de filiala EVER Imo, în sumă de 2.126.274 lei (31 decembrie 2023: 1.997.334 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 2024	31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	<u>4.238.609</u>	<u>3.842.888</u>
Constituirii	301.064	426.323
Reluări	(1.926.706)	(30.602)
La 31 decembrie	<u>2.612.967</u>	<u>4.238.609</u>

Reluările de provizioane în anul 2024 și 2023 s-au datorat soluționării unor litigii sau creșterii probabilității de soluționare favorabilă a unor litigii în cursul anului respectiv.

32. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 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	1.194.487.760	-	1.194.487.760
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	81.498.765	-	81.498.765
Alte active	(4.359.381)	-	(4.359.381)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(34.217.656)	(34.217.656)
Provizioane și alte datorii	-	(2.498.626)	(2.498.626)
Pierdere fiscală	-	(14.809.449)	(14.809.449)
Total	1.271.627.144	(51.525.731)	1.220.101.413
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.220.101.413
Datorii privind impozitul pe profit amânat			195.216.226

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	1.040.040.348	(44.186.730)	995.853.618
Diferențe temporare nete - cota 16%			995.853.618
Datorii privind impozitul pe profit amânat			159.336.579

32. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 194.461.012 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 158.670.398 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.

33. CAPITAL ȘI REZERVE

(a) Capital social

Structura acționariatului Companiei la data de 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelele de mai jos.

31 decembrie 2024	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.737.669	364.581.246	36.458.125	40%
Persoane juridice	143	544.447.346	54.444.734	60%
Total	5.737.812	909.028.592	90.902.859	100%

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%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

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.

În octombrie 2024, în urma parcurgerii procedurilor legale, capitalul social al Companiei a fost diminuat de la 96.175.359 lei la 90.902.859 lei, divizat în 909.028.592 de acțiuni, ca urmare a anulării unui număr de 52.725.000 acțiuni proprii dobândite de către Companie în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments nr. 2 din 29 aprilie 2024.

Astfel, capitalul social la 31 decembrie 2024 avea o valoare nominală de 90.902.859 lei (31 decembrie 2023: 96.175.359 lei).

La 31 decembrie 2024, diferența de 381.675.534 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 472.578.393 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

33. 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 32.

(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) Dividend

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2024, acționarii Companiei au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,09 lei/acțiune (total 81.694.796,85 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2023.

Data de 22 mai 2024 a fost aprobată ca dată de înregistrare (ex-date 21 mai 2024), iar data de 12 iunie 2024 ca dată a plății dividendului.

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.

(e) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 31 decembrie 2024 este de 32.008.627 acțiuni reprezentând 3,52% din capitalul social (31.12.2023: 51.742.535 acțiuni, reprezentând 5,38% din capitalul social) în valoare totală de 47.319.130 lei (31.12.2023: în valoare de 66.642.400 lei).

33. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

e) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul anului 2024, respectiv 2023 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2024	Achiziții	Anulări	Atribuire de acțiuni (administrato ri și salariați)	Sold la 31 decembrie 2024
Programele de răscumparare aprobate de AGEA în data de 29 Aprilie 2024 (Programele 10 și 11)	-	30.700.000	-	-	30.700.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	9.017.535	10.000.000	(10.000.000)	(7.708.908)	1.308.627
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	19.625.000	-	(19.625.000)	-	-
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	(23.100.000)	-	-
Total număr acțiuni	51.742.535	40.700.000	(52.725.000)	(7.708.908)	32.008.627
Total valoare acțiuni (Lei)	66.642.400	60.233.581	(70.216.635)	(9.340.216)	47.319.130
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții	Anulări	Atribuire de acțiuni (administrat ori și salariați)	Sold la 31 decembrie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	-	9.200.000	-	(182.465)	9.017.535
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	-	(8.400.000)	19.625.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	-	23.100.000
Programul de răscumparare 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

33. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Acțiuni proprii (continuare)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023 (Programului nr. 9), în perioada 8-19 ianuarie 2024, Compania 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
- Scopul programului: reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate
- Intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA.

În perioada 10 iunie - 4 noiembrie 2024, EVERGENT Investments a derulat Programul nr. 10 aprobat în AGEA din 29 aprilie 2024, cu următoarele caracteristici principale:

- Numărul de acțiuni răscumpărate: 12.500.000 acțiuni, reprezentând 1,3751% din capitalul social
- Prețul mediu: 1,4456 lei per acțiune
- Scopul programului: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”, în vederea distribuirii remunerației variabile către angajați, administratori și directori ai companiei
- Intermediar: BT Capital Partners.

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 29 aprilie 2024 (Programului nr. 11), în perioada 2-13 decembrie 2024, Compania a derulat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- Numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 18.200.000, reprezentând 2,0021% din capitalul social
- Prețul de cumpărare: 1,52 lei per acțiune
- Scopul programului: reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate
- Intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA.

În anul 2024, au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 7.708.908 acțiuni (2023: 8.930.361 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2022 (2023: SOP 2021), 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.

33. 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 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
SOP 2022	-	9.905.947
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
SOP 2024	16.774.517	-
Total	31.749.948	24.881.378

Opțiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în primul semestru al anului 2024 corespund acțiunilor aferente SOP 2022 în valoarea de 9.905.947 lei (un număr de 7.708.908 acțiuni) și au fost atribuite în trimestrul al doilea al anului 2024, la prețul de 1,285 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2023).

Opțiunile acordate în cursul anului 2024 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2023, care sunt în valoare de 14.975.431 lei (un număr de 11.699.555 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2025 la prețul de 1,28 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2024).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anilor 2024 și 2023.

Acțiunile aferente SOP 2024 sunt în valoarea de 16.774.517 lei și vor fi atribuite în anul 2026 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2024, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație, după aprobarea situațiilor financiare.

(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).

34. 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 înregistrate ca tranzacții între acționari în capacitatea lor de acționari.

<i>În LEI</i>	2024	2023
La 1 ianuarie	16.081.102	16.718.203
Profitul atribubil intereselor care nu controlează	(1.593.822)	(1.078.560)
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		
atribuibile intereselor care nu controlează	441.477	441.459
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	(145.300)	-
La 31 decembrie	14.783.457	16.081.102

35. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribubil acționarilor Companiei și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profitul net atribubil acționarilor Companiei		117.726.317	115.255.171
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		900.271.734	913.537.589
Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)		0,1308	0,1262
Profitul net atribubil acționarilor Companiei		117.726.317	115.255.171
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribubil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		138.423.956	79.895.988
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație aferente perioadei de raportare		900.271.734	913.537.589
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	4 (v)	0,2845	0,2136

35. 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.

36. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Litigii

La 31 decembrie 2024, Grupul era implicat în litigii în care avea calitatea de pârât sau de reclamant.

Pentru litigiile 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 31).

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 22).

Filiala EVER IMO este implicată în 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. În plus, la finele anului erau în desfășurare acțiuni și litigii pentru compensarea tuturor creanțelor reciproce cu antreprenorul.

De asemenea, fostul antreprenor a inițiat o acțiune în care a contestat notificarea de reziliere a contractului de antrepriză. În urma finalizării acestui litigiu societatea a fost obligată, prin decizia definitivă din februarie 2025, la plata contravalorii lucrărilor executate de antreprenor conform ultimei situații de lucrări. Pentru acest litigiu, la 31 decembrie 2024, EVER IMO avea constituit un provizion în sumă de 2.126.274 lei (31 decembrie 2023: 1.997.334 lei) (a se vedea nota 31).

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.

36. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Filiala Mecanica Ceahlău este implicată în acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității, în principal în calitate de reclamant sau creditor, pentru recuperarea unor creanțe (pentru care au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de credit așteptată), dar și în câteva litigii în calitate de pârât.

Filialele CASA este implicată în câteva litigii rezultate în cursul normal al desfășurării activității, în calitate de reclamant sau creditor, pentru recuperarea unor creanțe (pentru care au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de credit așteptată).

Filialele Agointens și Regal sunt implicate în câte un litigiu în calitate de creditori, pentru recuperarea de sume neîncasate de la clienți (pentru care au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de credit așteptată).

Grupul estimează că rezultatul acestor litigii nu va avea impact semnificativ asupra poziției sale financiare.

În 2024 și 2023, Grupul nu a înregistrat datorii contingente aferente litigiilor.

Din total active contingente înregistrate la 31 decembrie 2024, în sumă de 8.834.840 lei (31 decembrie 2023: 8.834.840 lei), suma de 5.111.090 lei (31 decembrie 2023: 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 societății Vastex SA.

Contingente legate de mediu

Grupul nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 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.

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 practicate în relațiile cu persoane afiliate. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Grupul nu are tranzacții semnificative cu părțile afiliate.

37. 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 2024 și 31 decembrie 2023, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

Personalul cheie de conducere

La data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, membrii Consiliului de administrație al Companiei erau dl Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Ceoce (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>	2024	2023
Consiliul de administrație	17.747.971	14.942.704
Directori	11.273.127	9.856.597
Total, din care:	29.021.098	24.799.301
Beneficii decontate sub formă de acțiuni	13.931.517	10.907.474

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 13.

Grupul nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

38. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Prelungirea facilităților de credit

În ianuarie 2025, EVERGENT Investments a încheiat cu la Banca Comercială Română acte adiționale de prelungire, cu câte 12 luni, a celor două facilităților de credit contractate de la această bancă.

Hotărârea Adunării Generale extraordinare a acționarilor (AGEA) din data de 20 ianuarie 2025

Aprobă reducerea capitalului social al EVERGENT Investments SA de la 90.902.859,20 lei la 89.082.859,2 lei, respectiv cu suma de 1.820.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 18.200.000 acțiuni proprii dobândite de către Companie, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 3/29.04.2024 și în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Ulterior reducerii, capitalul social al EVERGENT Investments SA va avea valoarea de 89.082.859,2 lei, împărțit în 890.828.592 acțiuni.

Aprobă modificarea articolului 3 alineatul (1) din Actul Constitutiv, urmare a reducerii capitalului social, care va avea următorul conținut: "Capitalul social este de 89.082.859,2 lei și este divizat în 890.828.592 acțiuni".

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 25 martie 2025 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 din Legea contabilității nr. 82/1991, art. 30, Legea 24/2017, art. 65, alin. (2), litera c) și Regulamentul ASF nr. 5/2018 art. 223, alin. A (1), lit. c), subsemnații Claudiu Doroș în calitate de Președinte Director General și Mihaela Moleavin în calitate de Director Financiar – responsabili cu întocmirea situațiilor financiare individuale ale EVERGENT Investments – responsabili cu întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului EVERGENT Investments SA (Grupul) la data de 31 decembrie 2024, 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 Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director Financiar