

INVESTIMENTAL S.A.

Situatii financiare individuale

in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („IFRS”)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

Cuprins

I.	SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE.....	2
II.	SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE.....	3
III.	SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	4
IV.	SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR FINANCIARE	5
V.	NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6
1.	INFORMATII GENERALE	6
2.	POLITICI CONTABILE	7
3.	MANAGEMENTUL RISCULUI	16
4.	ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE.....	24
5.	DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR.....	24
6.	INVESTITII FINANCIARE.....	25
7.	CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE.....	25
8.	CONTURI DE DISPONIBILITATI si DETINERI INSTRUMENTE FINANCIARE	25
9.	DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	26
10.	CAPITALURI PROPRII.....	26
11.	VENITURI SI CHELTUIELI	28
12.	PARTI AFILIATE.....	29
13.	ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	29
14.	PROTEJAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE SI A FONDURILOR CLIENTILOR.....	30
15.	EVENIMENTE ULTERIOARE.....	30

I. SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE

<i>Situatia individuala a pozitiei financiare (lei)</i>	Nota	31-Dec-23	31-Dec-22
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	229,920	69,938
Imobilizari necorporale	4	2,807,571	738,804
Drepturi de utilizare - contract leasing	5	246,553	431,468
Active financiare (garantii)	6	624,018	72,762
Total Active Imobilizate		3,908,062	1,312,971
Active curente			
Stocuri- materiale consumabile		30	30
Furnizori debitori	7	69,237	14,667
Decontari cu actionarii	7	-	6,000,000
Creante	7	247,515	-
Cheltuieli in avans	7	71,209	116,811
Detineri proprii instrumente financiare	8	15,744	-
Depozite in conturi bancare	8	7,770,000	5,700,000
Disponibilitati in conturi bancare	8	913,452	221,040
Dobanzi de incasat	7	27,530	2,575
Total Active Curente		9,114,716	12,055,122
TOTAL ACTIVE		13,022,778	13,368,093
CAPITALURI-PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris si varsat	10	20,840,000	8,840,000
Capital social subscris si nevarsat	10	-	6,000,000
Rezultatul exercitiului	10	- 7,616,502	- 2,251,631
Rezultat reportat	10	- 2,251,631	-
Rezerve	10	-	-
Total Capitaluri Proprii		10,971,868	12,588,369
Datorii pe termen lung			
Datorii pe termen lung aferente leasingului financiar	9	52,077	253,356
Provizioane	9	114,318	19,359
Total datorii pe termen lung		159,225	256,904
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii curente	9	1,681,844	314,125
Datorii pe termen scurt aferente leasingului financiar	9	202,672	192,883
Total datorii pe termen scurt		1,891,686	522,819
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		13,022,778	13,368,093

II. SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Situatia individuala a rezultatului contului de profit si pierdere (lei)	Nota	2023	2022
Venituri din comisioane	11	56,691	-
Alte venituri din exploatare	11	11	0
Total Venituri din Exploatare		56,702	0
Cheltuieli privind materialele	11	48,122	28,210
Cheltuieli energie, intretinere, chirie, asigurari	11	153,550	80,493
Cheltuieli personal si colaboratori	11	3,851,997	1,548,737
Cheltuieli terti	11	2,932,187	489,444
Cheltuieli impozite, taxe	11	178,223	7,185
Cheltuieli amortizari	11	619,904	1,063
Cheltuieli provizioane	11	94,959	19,359
Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	11	184,915	123,277
Alte cheltuieli din exploatare	11	3	-
Total Cheltuieli din Exploatare		8,063,860	2,297,767
Rezultat operational		- 8,007,158	- 2,297,767
Venituri din dobanzi	11	420,098	62,018
Venituri din dividende incasate	11	285	-
Venituri din reevaluarea detinerilor proprii de active financiare	11	6,020	-
Venituri din dif de curs valutar	11	68,225	-
Venituri financiare aferente drepturilor de utilizare a activelor	11	6,279	12,691
Total Venituri Financiare		500,907	74,709
Pierderi din reevaluarea detinerilor proprii de active financiare	11	13	-
Cheltuieli financiare aferente drepturilor de utilizare a activelor	11	24,275	28,246
Pierderi din diferente curs valutar	11	85,963	327
Total Cheltuieli Financiare		110,251	28,573
Rezultat financiar		390,657	46,136
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare		- 7,616,502	- 2,251,631
Impozitul pe profit		-	-
Profit/ (pierdere) net		- 7,616,502	- 2,251,631

III. SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social subscris	Capital social subscris si varsat	Majorare capital social	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	6,000,000	8,840,000	-	- 2,251,631		12,588,369
Intrari in 2023	6,000,000	12,000,000	12,000,000	- 7,616,502	- 2,251,631	20,131,867
Iesiri in 2023	12,000,000		12,000,000	- 2,251,631		21,748,369
Sold la 31 decembrie 2023	-	20,840,000	-	- 7,616,502	- 2,251,631	10,971,867

IV. SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR FINANCIARE

FLUXURI FINANCIARE	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	- 7,616,502	- 2,251,631
Ajustari pentru:		
Amortizari imobilizari	619,904	1,063
Provizioane	94,959	19,359
Dobanzi de incasat	- 24,955	- 2,575
Rezultat inaintea variatiei activelor circulante	- 6,926,594	- 2,233,784
(Cresterea)/ descresterea creantelor comerciale si a altor creante	- 71,568	- 562,975
Cresterea / (Descresterea) datoriilor	1,176,227	760,365
Plati pentru achizionarea de instrumente financiare	- 15,744	-
Numerar net din activitati de exploatare	- 5,837,678	- 2,036,394
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	- 5,837,678	- 2,036,394
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale si necorporale	- 3,399,909	- 882,566
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	-
Numerar net din activitati de investitii	- 3,399,909	- 882,566
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Aport capital social	12,000,000	8,840,000
Numerar net din activitati de finantare	12,000,000	8,840,000
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	2,762,412	5,921,040
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	5,921,040	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	8,683,452	5,921,040

PRESEDINTE C.A.,

Paul Cristian- Mihai

Intocmit,

Data Expert Consult SRL,

Cotar Silvia

Situatiile financiare au fost aprobate in data de **29** Mai 2024.

S.S.I.F. Investimental S.A.

Str. Muntii Tatra, nr. 1-10
Bucuresti

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generala a Acționarilor S.S.I.F. Investimental S.A.

Opinia

Am auditat situațiile financiare ale S.S.I.F. Investimental S.A. (Investimental sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- | | |
|----------------------|----------------|
| • Capitaluri proprii | 10.971.868 lei |
| • Pierdere | -7.616.502 lei |

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

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

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

Aspectul cheie de audit

Abordarea în cadrul misiunii de audit

Recunoașterea veniturilor din tranzacționare și comisioane

Așa cum se prezintă în cadrul notei 11 la situațiile financiare societatea înregistrează venituri din tranzacționare și comisioane percepute pentru operațiuni realizate în numele clienților săi. Veniturile din comisioane pentru tranzacții sunt stabilite pe baza de procente stabilite prin contract cu clienții. Acesta este un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit asupra recunoașterii veniturilor din intermediere listate au inclus, fără a fi limitate la:

- procedurile noastre de audit asupra recunoașterii veniturilor din intermediere listate au inclus, fără a fi limitate la:
- înțelegerea detaliată a procesului de tranzacționare în numele clienților.
- înțelegerea detaliată a procesului de tranzacționare în numele clienților
- inspectarea documentelor justificative relevante pe un eșantion de testare
- inspectarea documentelor justificative relevante pe un eșantion de testare
- proceduri analitice și de detaliu analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de societate la finalul exercitiului financiar auditat
- proceduri analitice și de detaliu analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de societate la finalul exercitiului financiar auditat
- testarea, unde este cazul, a procedurilor interne aplicabile procesului de tranzacționare
- testarea, unde este cazul, a procedurilor interne aplicabile procesului de tranzacționare

*Alte informații:
Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare*

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

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

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

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.

- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

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

Raport cu privire la examinarea unor prevederi specifice activității S.S.I.F.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023 și având în vedere:

- prevederile art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018 cu privire la regulile prudențiale pe care intermediarii trebuie să le respecte cu privire la asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului
 - prevederile art. 21 din Regulamentul 10/2018, cu modificările și completările ulterioare,
- raportăm ca:

- a) Am examinat procedurile care să asigure separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
- b) Am analizat procedurile care să asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care să prevină folosirea acestor fonduri în interesul firmei.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate în interesul firmei.
- c) Am analizat procedurile contabile și cele de procesare a datelor care sunt proiectate să asigure separarea fondurilor și a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
 - Societatea are planuri de conturi contabile și conturi bancare care asigură o separare a fondurilor și instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
 - Sistemele de procesare a datelor asigură utilizarea de conturi și coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.

În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la S.S.I.F.

Investimental S.A. si la mediul acesteia, nu am identificat date care sa ne facă sa credem ca societatea nu respecta obiectivele prevăzute de prevederile descrise in paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

*Responsabilitățile
conducerii si ale
persoanelor
responsabile cu
guvernanta pentru
situațiile
financiare*

Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea corecta si fidela a situațiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității si utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului in care conducerea fie intenționează sa lichideze societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societății.

*Responsabilitățile
auditorului într-un
audit al situațiilor
financiare*

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

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional si menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri si obținem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false si evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece

se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

*Raport cu privire
la alte dispoziții
legale și de
reglementare*

Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale Investimental SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare 2022-2024.

Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București

Înregistrată la ASPAAS FA319



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

București
8 mai 2024

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Firma de Audit:

JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: FLORIN TOMA

Registrul Public Electronic: AF 1747

Nr. JPA#0736