

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

**SITUATII FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la
31 DECEMBRIE 2023**

Intocmite in conformitate Reglementarile contabile prevazute in Norma nr.39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, („Norma nr.39/2015”)

CUPRINS:**PAGINA:**

| | |
|--|--------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE | 1 |
| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL | 2 |
| SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 3 |
| SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII | 4 - 5 |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE | 6 - 40 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORULUI | 1 - 9 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active pe termen lung | | | |
| Imobilizari corporale | 4 | 23.810 | 17.372 |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 6 | 753.340 | 1.680.026 |
| Drepturi de utilizare ale activelor din leasingul operational | 5 | 864.548 | 251.461 |
| Alte active financiare | 7 | 83.663 | 78.574 |
| Total active pe termen lung | | 1.725.361 | 2.027.433 |
| Active curente | | | |
| Creante comerciale si alte creante | 8 | 592.840 | 2.873.844 |
| Imprumuturi acordate entitatilor afiliate | 6 | 316.483 | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 6 | 3.434.387 | 2.636.779 |
| Active financiare detinute la cost amortizat | 6 | 148.234 | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 10 | 89.507 | 144.350 |
| Total active curente | | 4.581.451 | 5.654.973 |
| Total active | | 6.306.812 | 7.682.406 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 12 | 430.000 | 430.000 |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit | | 35.366 | 155.665 |
| Rezerve legale | | 86.000 | 86.000 |
| Alte rezerve | | 9.009 | 9.009 |
| Rezultatul raportat | | 4.502.509 | 4.189.051 |
| Total capitaluri proprii | | 5.062.884 | 4.869.725 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Datorii aferente contractului de leasing | 11 | 685.212 | 141.648 |
| Total datorii pe termen lung | | 685.212 | 141.648 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii curente | 13 | 261.485 | 2.474.277 |
| Datorii aferente contractului de leasing | 11 | 220.371 | 122.964 |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 13 | 76.860 | 73.792 |
| Total datorii curente | | 558.716 | 2.671.033 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 6.306.812 | 7.682.406 |

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024:

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA



Magdalena Berbec
Director economic

1

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

| | Nota | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din servicii | 14 | 5.727.071 | 5.501.162 |
| Cheltuieli cu materii prime si consumabile | | (49.996) | (79.902) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 15 | (912.748) | (883.327) |
| Deprecieri si amortizari | | (245.098) | (248.225) |
| Alte cheltuieli operationale | 16 | (639.693) | (750.902) |
| Profit operational | | 3.879.535 | 3.538.805 |
| Rezultatul net din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | | 70.130 | (388.170) |
| Rezultatul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | | (150.263) | 30.530 |
| Venituri din dobanzi | | 145.507 | 95.287 |
| Venituri din dividende | | 43.827 | 248.631 |
| Alte venituri / (cheltuieli) | | (67.140) | (27.226) |
| Profit inainte de impozitare | | 3.921.596 | 3.497.857 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 17 | (637.727) | (511.440) |
| Profit an current | | 3.283.869 | 2.986.417 |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | | (120.298) | 584.315 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | (120.298) | 584.315 |
| Rezultat global total | | 3.163.571 | 3.570.732 |

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024:

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA



Magdalena Berbec
Director economic

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare | | |
| Profit an current | 3.283.869 | 2.986.417 |
| Ajustari pentru: | | |
| Depreciere si amortizare | 245.098 | 248.225 |
| Pierdere/(Castig) din evaluarea si cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 80.133 | 357.640 |
| Venituri din dividende, net de impozit | (43.827) | (248.631) |
| Venituri din dobanzi | (145.507) | (95.287) |
| Cheltuiala neta cu provizioanele | 3.068 | 4.879 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 637.727 | 511.440 |
| Alte ajustari | 27.939 | 13.316 |
| Rezultat inaintea modificarii activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare | 4.088.500 | 3.778.000 |
| Reducerea / (cresterea) creantelor comerciale si a altor creante | (446.693) | (2.367.031) |
| Cresterea / (descresterea) datoriilor | (98.120) | 2.331.661 |
| Impozit pe profit platit | (522.812) | (583.964) |
| Numerar net din activitati de exploatare | 3.020.874 | 3.158.665 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii | | |
| Dividende incasate | 43.827 | 248.631 |
| Dobanzi incasate | 139.724 | 1 |
| Plati/incasari pentru achizitionarea de imobilizari corporale | (24.651) | (5.520) |
| Plati aferente leasingului operational | (198.999) | (229.142) |
| Incasari din vanzarea de active financiare la valoarea justa | 1.101.964 | 3.713.461 |
| Plati pentru achizitia de active financiare la valoarea justa | (1.209.642) | (3.258.863) |
| Numerar net din activitati de investitii | (147.778) | 468.569 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare | | |
| Dividende platite actionarilor | (2.900.000) | (3.499.984) |
| Dobanzi platite | (27.939) | (13.316) |
| Numerar net din activitati de finantare | (2.927.939) | (3.513.300) |
| Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar | (54.843) | 113.934 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 144.350 | 30.416 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (Nota 10) | 89.507 | 144.350 |

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024:

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA



Magdalena Berbec
Director economic

3

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

| | Capital social | Rezerva legala | Rezerve din reevaluare activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | Alte rezerve | Rezultat reportat | Total capitaluri proprii |
|---|----------------|----------------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 430.000 | 86.000 | (428.650) | 9.009 | 4.702.618 | 4.798.977 |
| Rezultatul global aferent perioadei | - | - | - | - | 2.986.417 | 2.986.417 |
| Profitul net al perioadei | | | | | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | |
| Modificarea neta a instrumentelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | 584.315 | - | - | 584.315 |
| Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei | - | - | 584.315 | - | - | 584.315 |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | 584.315 | - | 2.986.417 | 3.570.732 |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | (3.499.984) | (3.499.984) |
| Transfer la rezerve legale | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 430.000 | 86.000 | 155.665 | 9.009 | 4.189.051 | 4.869.725 |

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024:

Bucur Marian Razvan
 Presedinte CA

Magdalena Berbec
 Director economic



MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

| | Capital social | Rezerva legala | Rezerve din reevaluare activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | Alte rezerve | Rezultat reportat | Total capitaluri proprii |
|---|----------------|----------------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 430.000 | 86.000 | 155.665 | 9.009 | 4.189.051 | 4.869.725 |
| Rezultatul global aferent perioadei | | | | | | |
| Profitul net al perioadei | - | - | - | - | 3.283.869 | 3.283.869 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | |
| Modificarea neta a instrumentelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | (120.298) | - | - | (120.298) |
| Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei | - | - | (120.298) | - | - | (120.298) |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | (120.298) | - | 3.283.869 | 3.163.571 |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | (2.970.411) | (2.970.411) |
| Transfer la rezerve legale | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 430.000 | 86.000 | 35.366 | 9.009 | 4.502.509 | 5.062.884 |

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024:

Bucur Marian Razvan
 Presedinte CA

Magdalena Berbec
 Director economic

5



S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Societatea S.A.I. Active Management International S.A. a fost infiintata la data de 14.08.1998 ca societate pe actiuni, in baza legii nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale. Prin actul additional din data de 23.12.2005, se decide schimbarea denumirii societatii in S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A („Societatea”).

Principalul domeniu de activitate al Societatii consta in administrarea fondurilor deschise de investitii si a societatilor de investitii. Activitatea de administrare a fondurilor deschise de investitii si/sau societatilor de investitii, pe baza contractelor de administrare, implica urmatoarele tipuri de operatiuni:

- a) utilizarea resurselor atrase de fondurile deschise de investitii
- b) achizitionarea, folosirea valorilor mobiliare si/sau exercitarea, intretinerea drepturilor ce decurg din acestea;
- c) tranzactionarea valorilor mobiliare din portofoliul fondurilor deschise de investitii, cu caracter temporar sau definitiv, partial sau integral, inclusiv cele prin care se constituie drepturi reale.

La 31.12.2023, Societatea este administratorul Fondului Deschis de Investitii Active Dinamic, Fondului de Investitii Alternative Active Plus si a Fondului de Investitii Alternative Active Invest.

Activitatea Societatii se desfasoara in conformitate cu Regulamentele si Instructiunile emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisie Nationala de Valori Mobiliare), precum si cu procedurile stabilite de Bursa de Valori Bucuresti si de Asociatia Administratorilor de Fonduri.

Sediul social al societatii se afla in Bucuresti, sector 1, Romana Offices, b-dul Dacia nr. 20, etaj 4, Romania.

Actionarul majoritar (99,99%) al S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. este SWISS CAPITAL S.A.

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum au fost ele adoptate pentru a fi utilizate in cadrul Uniunii Europene, inclusiv Standardele Internationale de Contabilitate (IAS) si Interpretarile emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB).

Societatea a intocmit aceste situatii financiare pentru a indeplini cerintele Instructiunii nr.1/2016 si Instructiunii nr. 1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale.

Situatiile financiare au fost intocmite pornind de la registrele si evidentele contabile ale Societatii, pe baza principiului continuitatii activitatii.

Evidentele contabile ale Societatii au fost intocmite in atat in anul 2022 cat si in anul 2023 conform Normei 39/2015 a ASF.

Pentru 31 decembrie 2023, se aplica prevederile Normei 39/2015 a ASF, impreuna cu politicile contabile descrise in prezentele note.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare evaluate la valoarea justa.

(c) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este aceasta definita de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (lei). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

(d) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor. Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre Societate. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Politicile contabile semnificative adoptate de Societate pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de Societate in mod consecvent, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

(e) Impactul conflictului militar ruso-ucrainean asupra pozitiei financiare a Societatii

În data de 24.02.2022 Rusia s-a angajat în acțiuni militare pe teritoriul Ucrainei. Societatea nu are nicio expunere directă față de Rusia și Ucraina. Societatea monitorizează îndeaproape evenimentele care ar putea avea un impact asupra piețelor financiare, inclusiv sancțiunile, acțiunile guvernelor și evenimentele din interiorul Ucrainei. Societatea va continua să monitorizeze impactul asupra operațiunilor și evaluării instrumentelor financiare din portofoliul sau și va lua toate măsurile necesare, având în vedere că faptele și circumstanțele pot suferi modificări și pot fi specifice unor strategii de investiții și jurisdicții.

La data aprobarii acestor situatii financiare, conducerea Societatii nu este in masura sa estimeze in mod credibil impactul, deoarece evenimentele sunt intr-o continua schimbare de la o zi la alta.

Societatea va continua sa monitorizeze indeaproape evolutia mediului economic si efectele masurilor economice aplicate la nivel national si international.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

(a) Conversii valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatii pozitiei financiare-contabile sunt exprimate in lei la cursul Bancii Nationale a Romaniei din ziua raportarii. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei si nu sunt reevaluate la sfarsitul exercitiului financiar la cursul Bancii Nationale a Romaniei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit sau pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare. Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

| Moneda | Curs spot 31.12.2023 | Curs spot 31.12.2022 | Curs mediu 31.12.2023 | Curs mediu 31.12.2022 |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| EUR | 4.9746 | 4.9474 | 4.9704 | 4.99315 |
| USD | 4.4958 | 4.6346 | 4.5580 | 4.6885 |

(b) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31.12.2023 si 31.12.2022, imobilarile corporale au fost inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile cumulate pentru depreciere.

Cheltuielile cu modernizarile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de viata utila a activelor sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci cand sunt suportate.

Costurile indatorarii (dobanzile, alte cheltuieli financiare asimilate, precum si diferentele de curs aferente unor finantari folosite pentru investitii) se capitalizeaza si se cuprind in valoarea imobiliarilor in curs numai daca ele pot fi identificate pe obiectivele de investitii si numai pe perioada in care aceste lucrari de investitii sunt in curs. Pe perioada intreruperilor semnificative, precum si la incetarea lucrarilor, costurile indatorarii nu se mai capitalizeaza.

Imobilarile corporale care sunt casate sau scoase din functiune trebuie sa fie eliminate din Situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o astfel de operatiune este inclus(a) in profit sau pierdere.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Amortizare

Imobilizarile corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratelor de viata utila estimate, din momentul in care acestea sunt puse in functiune, astfel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata lor de functionare.

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale in la datele de 31.12.2023 si 31.12.2022 sunt:

| | Ani |
|---------------------------------|------------|
| Cladiri si constructii speciale | 40-60 |
| Instalatii si echipamente | 3-5 |
| Autovehicule | 5-7 |
| Calculatoare | 3-5 |
| Mobilier | 5-10 |

(c) Imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitiei de licente informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila de 3 ani.

(d) Drepturi de utilizare a activelor

IFRS 16 stabileste cerinte noi pentru contabilizarea contractelor de leasing astfel ca sunt eliminate clasificarile in leasing operational sau financiar din IAS 17, existand un singur model pentru inregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in scopul IFRS 16. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizand metoda liniara pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila a activului si durata contractului de leasing. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 5.

(e) Deprecierea valorii imobilizarilor corporale

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determina ca fiind maximul dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilitate. Valoarea de utilitate reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor nete de trezorerie estimate a fi obtinute de entitate din utilizarea continua a unui activ. De regula, valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare grup de active. Atunci cand acest lucru nu este posibil, activele sunt grupate in unitati generatoare de numerar.

(f) Filiale

Filialele sunt entitati controlate de catre Societate. Controlul exista atunci cand Societatea are capacitatea de a governa politicile financiare si operationale ale unei entitati astfel incat sa obtina beneficii din activitatea acesteia. La 31.12.2023 si 31.12.2022 Societatea nu detinea filiale.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

In conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare” recunoasterea si evaluarea activelor financiare se realizeaza pe baza analizei modelului de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si impune un model de recunoastere a ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din credit.

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (FVPL).

Clasificarile activelor si datoriilor financiare se face, in conformitate cu IFRS 9, in functie de testul SPPI si modelul de business al Societatii.

Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare, respectiv vanzarea instrumentelor intr-un termen scurt in scopul obtinerii de profit. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Astfel, categoriile de active si datorii financiare utilizate de Societate sunt:

- Active financiare evaluate la cost amortizat, care includ:
 - Credite si creante (care cuprind in principal creante comerciale si alte creante si numerar si echivalente de numerar)
 - Alte active financiare
 - Imprumuturi acordate entitatilor afiliate
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global,
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere,
- Datorii financiare evaluate la cost amortizat
- Datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

La 31.12.2023 si 31.12.2022, Societatea nu detine datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

(ii) Recunoastere

~~Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Modelele de cumparare si vanzare a activelor financiare sunt recunoscute la data decontarii, care este data la care un activ este transferat.~~

Activele si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoarea lor justa, inclusiv costurile de tranzactionare (cu exceptia instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, pentru care costurile de tranzactionare sunt recunoscute direct in contul de profit sau pierdere).

In majoritatea cazurilor, valoarea justa la recunoasterea initiala este egala cu pretul tranzactiei, adica pretul transferat pentru a emite sau a achizitiona un activ financiar sau pretul primit pentru a emite sau a suporta o datorie financiara.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un instrument financiar poate fi schimbat intre doua parti in cunostinta de cauza in cadrul unei tranzactii comerciale obisnuite. Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare includ lichiditatile detinute la banci, creantele comerciale si alte creante, active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, si datoriile comerciale. Politicile contabile referitoare la recunoastere sunt prezentate in politicile contabile asociate fiecarei pozitii financiare.

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca Societatea intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Evaluarea la valoare justa pentru instrumentele tranzactionate pe o piata activa se face prin inmultirea numarului de actiuni detinute cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzatoare de raportare.

In cazul in care un activ financiar este cotationat pe mai multe pietele active, Societate utilizeaza cotationia de pe piata cea mai avantajoasa, cu luarea in considerare a tuturor barierelor/ costurilor asociate accesului la fiecare din pietele.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare (continuare)

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotationile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori. Conducerea Societatii considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Deprecierea activelor financiare conform IFRS 9

Societatea recunoaste ajustari pentru pierderi aferente activelor financiare, altele decat cele evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sau cele la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, respectiv pentru creante comerciale si alte creante, alte active financiare si numerar si echivalente de numerar, care sunt evaluate la cost amortizat.

Deprecierea se bazeaza pe pierderile asteptate din creditare a caror masurare reflecta:

- valoarea in timp a banilor; si
- informatii rezonabile si justificabile care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile conditiilor economice viitoare.

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta ca o ajustare pentru pierdere.

La 31.12.2023 si 31.12.2022, Societatea nu a inregistrat pierderi din deprecierea activelor financiare evaluate la cost amortizat, avand in vedere natura acestora. Creantele comerciale inregistrate de Societate la 31.12.2023 au fost incasate in luna ianuarie 2024.

(viii) Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a

transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata.

La derecunoasterea unui activ financiar in intregime, diferenta dintre:

- valoarea sa contabila si
- suma alcatuita din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obtinut minus orice noua datorie asumata) si (ii) orice castig sau pierdere cumulat(a) care a fost recunoscut(a) in alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(h) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni). Conform IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie", echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de, sa zicem, trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

(i) Provizioane

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta. Acesta este recunoscut numai in momentul in care entitatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si entitatea poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei.

La 31.12.2023 si 31.12.2022, Societatea a inregistrat provizioane care sunt prezentate la nota 13.3.

(j) Capital social

Capitalul social la la 31.12.2023 este de 430.000 RON si cuprinde 4.300.000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat.

(k) Dividende

Distribuirea dividendelor catre actionarii Societatii este recunoscuta ca datorie in situatiile financiare ale Societatii, in perioada in care dividendele sunt aprobate de actionarii Societatii.

(l) Impozitul pe profit curent si amanat

Cheltuiala cu impozitul aferenta perioadei include impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul este recunoscut in situatia veniturilor si cheltuielilor, cu exceptia cazului in care se refera la elemente recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, sau direct in capitalurile proprii. In acest caz, si impozitul aferent este recunoscut in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii. Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza reglementarilor fiscale adoptate sau adoptate in mare masura la data bilantului. Conducerea evalueaza periodic pozitiile din declaratiile fiscale in ceea ce priveste situatiile in care reglementarile fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autoritatilor fiscale.

Impozitul pe profit amanat este recunoscut pentru diferentele temporare intervenite intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valorile contabile ale acestora din situatiile financiare. Totusi, datoriile privind impozitul amanat nu sunt recunoscute daca rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial; impozitul pe profit amanat nu este contabilizat daca rezulta din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv dintr-o tranzactie, alta decat o combinatie de

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(l) Impozitul pe profit curent si amanat (continuare)

intreprinderi, si care la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul sau pierderea contabil(a), nici pe cel (cea) fiscal(a). Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza ratelor de impozitare (si a legilor) adoptate sau adoptate in mare masura pana la data bilantului contabil, si care urmeaza sa fie aplicate in perioada in care creantele privind impozitul amanat vor fi valorificate sau datoriile privind impozitul amanat vor fi achitate.

Conform legislatiei fiscale locale, pierderea fiscala inregistrata de societatea care isi inceteaza existenta ca efect a unei operatiuni de fuziune legala prin absorbtie poate fi preluata si recuperata de catre entitatea care preia patrimoniul societatii absorbite. Pierderea fiscala anuala realizata incepand cu anul 2011, stabilita prin declaratia de impozit pe profit, se recupereaza din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii 7 ani consecutivi. Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa se obtina in viitor un profit impozabil din care sa fie deduse diferentele temporare. Creantele privind impozitul pe profit amanat se calculeaza pentru diferentele temporare deductibile rezultate din investitiile in acorduri comune numai in masura in care este probabil ca diferenta temporara sa fie reversata in viitor si exista suficient venit taxabil disponibil din care diferenta temporara poate fi utilizata.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista dreptul legal aplicabil de a compensa creantele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, si cand creantele si datoriile privind impozitul amanat se refera la impozite pe profit impuse de aceeasi autoritate fiscala, fie aceleiasi entitati impozabile, fie unor entitati impozabile diferite, daca exista intentia de a compensa soldurile pe o baza neta.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31.12.2023 de 16% (respectiv 31.12.2022: 16%).

(m) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

Evenimentele ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare sunt acele evenimente, atat favorabile, cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- (a) cele care fac dovada conditiilor care au existat la data bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare); si
- (b) cele care ofera indicatii despre conditii aparute ulterior datei bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare).

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2023 si 31.12.2022 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 22.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(n) Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea, al carui rezultat este incert.

Societatea nu trebuie sa recunoasca un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui.

Entitatea nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta. Entitatea poate prezenta informatii referitoare la o datorie contingenta, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.

(o) Datorii de leasing financiar

Prin aplicarea IFRS 16 locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in situatia pozitiei financiare.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobanzii implicita in contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi usor determinata, care este in general cazul inchirierilor din grup, se utilizeaza rata de imprumut incrementala a locatarului, fiind rata pe care ar trebui sa o plateasca locatarul individual pentru a imprumuta fondurile necesare pentru a obtine un activ de valoare similara la dreptul de utilizare a activului intr-un mediu economic similar, cu termeni, conditii si conditii similare.

(p) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor reprezinta toate formele de contraprestatii acordate de entitate in schimbul serviciului prestat de angajati.

SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate, in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

(q) Venituri si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata estimata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) pentru a obtine valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dobanzi sunt aferente conturilor curente si depozitelor constituite la banci.

(r) Veniturile rezultate din vanzarea instrumentelor de valoare

Castigurile si pierderile aferente instrumentelor financiare vandute sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data derecunoasterii instrumentelor financiare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(s) Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar

Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar sunt prezentate pe o baza neta si includ diferentele de curs valutar realizate si nerealizate. Majoritatea castigurilor si pierderilor sunt asociate tranzactiilor cu instrumente financiare in valuta, conturilor curente si depozitelor in valuta constituite la banci.

(t) Cheltuieli

Toate cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente.

(u) Partile afiliate

Sunt considerate parti afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte.

O parte este afiliata unei entitati daca direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari:

- (a) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile-mamă, filialele sau filialele membre);
- (b) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective; sau
- (c) detine controlul comun asupra entitatii.

Partile afiliate pot fi reprezentate de membri ai personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama, precum si de membrii apropiati ai familiilor acestora.

v) Noi standarde si interpretari

a. Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

În anul în curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

| Standard | Titlu |
|-----------------------|--|
| Amendamente la IAS 1 | Prezentarea politicilor contabile |
| Amendamente la IAS 8 | Definiția estimărilor contabile |
| Amendamente la IAS 12 | Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție |
| Amendamente la IAS 12 | Reforma fiscală internațională – regulile modelului privind pilonul II* |

* excepția menționată în amendamentele la IAS 12 (ca o entitate să nu recunoască și să nu furnizeze informații privind activele și datoriile cu impozitul amânat aferente impozitului amânat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabilă imediat după emiterea amendamentelor și retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Celelalte cerințe de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile** emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție** emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională – Regulile Modelului privind Pilonul 2** emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile** emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. 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, Societatea nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

| Standard | Titlu | Data intrării în vigoare |
|------------------------|---|---------------------------------|
| Amendamente la IFRS 16 | Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback | 1 ianuarie 2024 |
| Amendamente la IAS 1 | Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari | 1 ianuarie 2024 |

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback**, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung**, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari** emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

c. 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 Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

| Standard | Titlu | Stadiu adoptare UE |
|----------------------------------|---|--|
| Amendamente la IAS 7 și IFRS 7 | Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024) | Nu au fost încă adoptate de UE |
| Amendamente la IAS 21 | Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025) | Nu au fost încă adoptate de UE |
| IFRS 14 | Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016) | Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final. |
| Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 | Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată) | Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență. |

- **Amendamente la IAS 7 „Situțiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii** emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatori” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- **Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității** emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situții financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia**, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale sunt reprezentate de mijloace de transport, licente pentru programe informatice si sisteme informatice. Societatea nu a inregistrat ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate. Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu incheiere la 31.12.2023, respectiv 31.12.2022 se prezinta:

| Descriere | Terenuri si cladiri | Autovehicule | Alte active corporale | Total active corporale | Imobilizari necorporale | Total active imobilizate |
|----------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Cost la 31.12.2022 | 104.557 | 43.426 | 69.803 | 217.786 | 3.032 | 220.818 |
| Intrari | - | - | 4.670 | 4.670 | 19.981 | 24.651 |
| Cedari | - | 43.426 | - | 43.426 | - | 43.426 |
| Cost la 31.12.2023 | 104.557 | - | 74.473 | 179.030 | 23.013 | 202.043 |
| Amortizarea la 31.12.2022 | 96.406 | 43.426 | 60.582 | 200.414 | 3.032 | 203.446 |
| Cresteri | 8.151 | - | 5.978 | 14.129 | 4.084 | 18.213 |
| Reduceri | - | 43.426 | - | 43.426 | - | 43.426 |
| Amortizarea la 31.12.2023 | 104.557 | - | 66.560 | 171.117 | 7.116 | 178.233 |
| Valoare contabila neta | | | | | | |
| La 31.12.2022 | 8.151 | - | 9.221 | 17.372 | - | 17.372 |
| La 31.12.2023 | - | - | 7.913 | 7.913 | 15.897 | 23.810 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

| Descriere | Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational |
|----------------------------------|--|
| Cost la 31.12.2022 | 881.260 |
| Intrari | 839.972 |
| Cedari | 662.736 |
| Cost la 31.12.2023 | 1.058.496 |
| Amortizarea la 31.12.2022 | 629.799 |
| Cresteri | 226.884 |
| Reduceri | 662.736 |
| Amortizarea la 31.12.2023 | 193.947 |
| Valoare contabila neta | |
| La 31.12.2022 | 251.461 |
| La 31.12.2023 | 864.549 |

La aplicarea initiala a IFRS 16, respectiv la data de 1 ianuarie 2019, Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor in suma de 662.736 lei din contractual de leasing operational pentru sediul Societatii.

In cursul anului 2023 e expirat perioada de inchiriere conform ultimul act additional incheiat si s-a procedat la incheierea unui nou act additional in 30.03.2023 pentru inca 5 ani pana la data de 20.04.2028.

La data aplicarii initiale a IFRS 16, Societatea a aplicat abordarile simplificate permise de IFRS 16, respectiv a inregistrat o valoare a activului reprezentand dreptul de utilizare a activelor egala cu valoarea datoriei de leasing operational, fara retratarea soldurilor initiale.

In cursul anului 2022 Societatea a preluat prin cesiune un leasing operational pentru 2 autoturisme, leasing care a fost incadrat si contabilizat conform prevederilor IFRS 16 pentru care s-a recunoscut drept de utilizare in suma de 218.523 lei.

Mai multe detalii cu privire la contractele de leasing operational in vigoare la data aplicarii initiale, precum si a informatiilor cu privire la datoria de leasing operational recunoascuta si la cheltuiala cu dobanzile aferente datoriilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 11.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

La 31.12.2023 si 31.12.2022 activele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere au urmatoarea componenta:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Produce structurate tranzactionate pe pietele externe | - | 538.277 |
| Actiuni cotate (i) | 1.131.419 | - |
| Actiuni necotate (ii) | 854.082 | 619.802 |
| Obligatiuni romanesti corporative necotate (iii) | 1.448.886 | 1.478.700 |
| Total | 3.434.387 | 2.636.779 |

- (i) Actiunile cotate includ un numar de 823.763 actiuni la Gabriel Resources, listate pe piata din Canada. A se vedea si nota 22 Evenimente ulterioare cu privire la evolutia pretului de piata al acestor actiuni dupa data bilantului.
- (ii) Actiunile necotate in valoarea de 854.082 lei reprezinta actiunile Depozitarului Central achizitionate de Societate in data de 28 iunie 2018 si in 18 iulie 2019, reprezentand 2,1642% din actiunile Depozitarului Central. Valoarea de piata a acestor actiuni necotate a fost stabilita de Societate prin metode alternative de evaluare, de nivel 3, respectiv prin metoda activului net ajustat. Informatiile utilizate de Societatea pentru estimarea valorii de piata a actiunilor sunt extrase din situatiile financiare IFRS auditate ale Depozitarului Central la 31.12.2022 si la 31.12.2023. Ajustarile aduse activului net contabil raportat al Depozitarului Central se refera la derecunoasterea elementelor bilantiere care sunt prezentate la cost si pentru care nu se poate aproxima valoarea justa (ex: imobilizari necorporale), derecunoasterea cheltuielilor si veniturilor in avans, respectiv ajustari pentru a aduce la valoarea justa activele financiare inregistrate si masurate la cost amortizat, conform celor prezentate in notele la situatiile financiare auditate ale Depozitarului Central.
- (iii) Obligatiunile romanesti corporative necotate reprezinta obligatiuni emise de societatea Altur S.A. in cursul anului 2022, cu o valoare nominala totala de 1.550.000 lei si avand o rata a cuponului de 7% pe an. Pentru determinarea valorii de piata a acestor obligatiuni, Societatea a utilizat metode de evaluare de Nivel 3. Pentru anul 2022 si 2023 societatea a procedat la ajustarea acestora .

b) Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Actiuni cotate | - | 926.686 |
| Actiuni necotate | 753.340 | 753.340 |
| Total | 753.340 | 1.680.026 |

Actiunile necotate includ actiunile detinute de Societate la Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare totala de 3.340 RON (31.12.2023: 3.340 RON) si actiuni la societatea Green Tech International SA care au fost achizitionate in anul 2022 prin conversia unui imprumut acordat acesteia.

Actiunile cotate includeau la 31.12.2022 actiuni la Gabriel Resources, listate pe piata din Canada, care au fost vandute in cursul anului 2023.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Asa cum este prezentat in Nota 3.g) la situatiile financiare, investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, respectiv pentru vanzarea intr-un termen scurt cu scopul de a obtine profit, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Cu privire la actiunile Green Tech International SA, managementul Societatii a decis ca acestea nu sunt detinute pentru tranzactionare, respectiv vanzarea actiunilor intr-un interval scurt de timp in scopul obtinerii de profit, astfel ca a facut alegerea irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global.

c) Active financiare detinute la cost amortizat

• **termen scurt**

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Imprumuturi acordate pe termen scurt | 424.740 | - |
| Pierderi asteptate de credit conform IFRS 9 | (276.506) | - |
| Total | 148.234 | - |

In aprilie 2023, Societatea a acordat societatii GREEN TECH International un credit in suma de 400.000 lei. Creditul are maturitatea in 31.12.2024 si poarta o dobanda de 8,75% pe an, platibila integral la maturitate. Creditul nu este garantat.

La data de 31 decembrie 2023, Societatea a evaluat gradul de recuperabilitate al creantei de la GREEN TECH si a concluzionat ca, avand in vedere specificul imprumutului, este necesara inregistrarea unei ajustari in valoare de 276.506 lei.

d) Imprumuturi acordate entitatilor afiliate

• **termen scurt**

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Imprumuturi acordate pe termen scurt | 310.000 | - |
| Dobanda atasata | 6.483 | - |
| Pierderi asteptate de credit conform IFRS 9 | - | - |
| Total | 316.483 | - |

In septembrie 2023, Societatea a acordat societatii SSIF Swiss Capital SA un credit in suma de 350.000 lei. Creditul are maturitatea in 31.01.2024 si poarta o dobanda de 6,1% pe an, platibila integral la maturitate. Creditul nu este garantat. In cursul anului 2023, o suma de 40.000 lei a fost rambursata din imprumut, astfel, la 31.12.2023 soldul imprumutului este de 310.000 lei.

La data de 31 decembrie 2023, Societatea a evaluat gradul de recuperabilitate al creantei de la SSIF Swiss Capital SA si a concluzionat ca nu sunt necesare pierderi asteptate de credit conform IFRS 9. Imprumutul a fost rambursat integral in ianuarie 2024.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(e) Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare inregistrate la valoarea justa in functie de metoda de evaluare. Nivelele diferite au fost definite dupa cum urmeaza :

Nivel 1: preturi cotate in piete active pentru active sau datorii identice

Nivel 2: intrari altele decat preturile incluse la Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct, fie indirect

Nivel 3: intrari pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe datele observabile in piata

| | 31 decembrie 2022 | NIVEL 1 | NIVEL 2 | NIVEL 3 |
|---|------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 1.680.026 | 926.686 | - | 753.340 |
| Active financiare la valoarea justa prin CPP | 2.636.779 | 538.277 | - | 2.098.502 |
| Total | 4.316.805 | 1.464.963 | - | 2.851.842 |

| | 31 decembrie 2023 | NIVEL 1 | NIVEL 2 | NIVEL 3 |
|---|------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 753.340 | - | - | 753.340 |
| Active financiare la valoarea justa prin CPP | 3.434.387 | 1.131.419 | - | 2.302.968 |
| Total | 4.187.727 | 1.131.419 | - | 3.056.308 |

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Alte creante financiare pe termen lung in valoare de 83.663 RON, la data de 31.12.2022 sunt reprezentate de:

- ✓ garantia pe care Societatea a constituit-o la Rompetrol in valoare de 8.114 RON (8.114 RON la data de 31.12.2022);
- ✓ garantia pe care societatea constituit-o la Hil Investitii in valoare de 75.549 RON (70.460 RON la data de 31.12.2022).

8. SITUATIA CREANTELOR

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creante comerciale | 478.742 | 460.393 |
| Alte creante | 105.269 | 2.408.500 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 8.829 | 4.952 |
| Total | 592.840 | 2.873.844 |

Suma de 478.742 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FIA Active Plus si FIA Active Invest pentru luna decembrie 2023 (la 31.12.2022: 460.393 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FII Active Plus si FII Active Invest pentru luna decembrie 2023) aferente comisioanelor de administrare. Creantele au fost incasate in luna ianuarie 2024 (respectiv, ianuarie+februarie 2023).

Alte creante se refera la:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Creante in legatura cu personalul | 448 | 585 |
| Creante de incasat FNUASS | 1.901 | 1.901 |
| Dividende de repartizat | - | 2.300.000 |
| Dobanda de incasat | 101.068 | 95.286 |
| Alte creante | 993 | 4.670 |
| Alte creante in legatura cu entitatile afiliate | 859 | 6.057 |
| Total | 105.269 | 2.408.500 |

Toate creantele au lichiditate mai mica de 1 an.

Societatea nu considera necesara inregistrarea vreunei ajustari de depreciere pentru creante incerte la data de 31.12.2023 si 31.12.2022 avand in vedere natura lor si gradul ridicat de recuperabilitate.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Clasificari contabile si valori juste

Tabelul urmator prezinta valorile contabile si valorile juste aferente activelor si datoriilor financiare ale Societatii:

31 decembrie 2023

| | Credite si creante (la cost amortizat) | La valoarea justa prin contul de profit si pierdere | La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | La cost amortizat | Valoare contabila | Valoare justa |
|---|---|--|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Instrumente de capitaluri proprii la cost | | | | | | |
| Alte active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | 753.340 | - | 753.340 | 753.340 |
| Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa | | | | | | |
| Alte active financiare pe termen lung | 83.663 | - | - | - | 83.663 | 83.663 |
| Creante comerciale si alte Creante | 592.840 | - | - | - | 592.840 | 592.840 |
| Active financiare la cost amortizat si imprumuturi acordate entitatilor afiliate | 464.717 | - | - | - | 464.717 | 464.717 |
| Active financiare la valoarea justa prin CPP | - | 3.434.387 | - | - | 3.434.387 | 3.434.287 |
| Numerar si echivalente | 89.507 | - | - | - | 89.507 | 89.507 |
| Datorii comerciale si alte datorii curente | - | - | - | (261.485) | (261.485) | (261.485) |
| Total | 1.230.727 | 3.434.387 | 753.340 | (261.485) | 5.156.971 | 5.156.971 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2022

| | Credite si creante (la cost amortizat) | La valoarea justa prin contul de profit si pierdere | La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | La cost amortizat | Valoare contabila | Valoare justa |
|--|--|--|---|----------------------|----------------------|------------------|
| Instrumente de capitaluri proprii la cost | | | | | | |
| Alte active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | 1.680.026 | - | 1.680.026 | 1.680.026 |
| Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa | | | | | | |
| Alte active financiare pe termen lung | 78.574 | - | - | - | 78.574 | 78.574 |
| Creante comerciale si alte Creante | 2.873.844 | - | - | - | 2.873.844 | 2.973.844 |
| Active financiare la valoarea justa prin CPP | - | 2.636.779 | - | - | 2.636.779 | 2.636.779 |
| Numerar si echivalente | 144.350 | - | - | - | 144.350 | 144.350 |
| Datorii comerciale si alte datorii curente | - | - | - | (2.474.278) | (2.474.278) | (2.474.278) |
| Total | 3.096.768 | 2.636.779 | 1.680.026 | (2.474.278) | 4.939.295 | 4.939.295 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

10 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| Numerar la banci | 84.680 | 142.799 |
| Numerar in casierie | 4.827 | 1.551 |
| Total | 89.507 | 144.350 |

11. CONTRACTE DE LEASING OPERATIONAL

La data de 1 ianuarie 2019 Societatea a aplicat pentru prima data IFRS 16 si a recunoscut, pentru contractul de leasing operational pentru sediu, in vigoare la data aplicarii initiale, un activ reprezentand dreptul de utilizare a activului din leasing operational, respectiv o datorie privind leasingul operational. La data aplicarii initiale Societatea avea incheiat un singur contract de leasing operational, astfel: contract inchiriere din data de 24.01.2012 pana la data de 20 aprilie 2017 prelungit cu Actul aditional nr.3/10.10.2016 pana la data de 20.04.2020, apoi cu actul aditional nr.4/20.08.2019 prelungit pana la data de 20.04.2023 iar apoi cu actul aditional nr.6/30.03.2023 prelungit pana la data de 20.04.2028. Societatea a aplicat abordarile simplificate prevazute de IFRS 16 la data initiala si a recunoscut un drept de utilizare egal cu datoria de leasing financiar la data de 01.01.2019 si apoi in 2023 la ultima prelungire..

Avand in vedere prelungirea termenului contractual in luna august 2019, Societatea a analizat modificarea adusa de acest act aditional si a concluzionat ca ea nu trebuie inregistrata ca un leasing separat, in conformitate cu prevederile IFRS 16. Astfel, la 31 august 2019, Societatea a procedat la reevaluarea datoriei de leasing operational considerand noua perioada si a inregistrat cresterea datoriei de leasing in contrapartida cu o crestere a activului din dreptul de utilizare. In cursul anului 2022 societatea a preluat prin cesiune un leasing operational care are ca obiect drept de utilizare a 2 autoturisme, pentru care a aplicat IFRS 16 recunoscand un drept de utilizare egal cu valoarea ratelor de leasing pe perioada celor 48 de luni cat este durata acestuia.

Situatia detaliata a sumelor inregistrate ca si datorii din leasing operational conform IFRS 16, respectiv a cheltuielilor cu chiria, cheltuieli financiare cu dobanzile si platile de leasing operational aferente contractulelor de leasing operational, este reflectata in tabelul de mai jos. Sumele cu privire la dreptul de utilizare, respectiv cheltuiala cu deprecierea sunt prezentate in Nota 5.

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare | 27.939 | 13.316 |
| Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care: | 905.584 | 264.612 |
| - termen scurt | 220.371 | 122.964 |
| - termen lung | 685.212 | 141.648 |
| Iesire totală de numerar pentru inchirieri | 198.999 | 233.663 |
| Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing | (6.979) | (347) |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

12. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 31.12.2023, capitalul social este de 430.000 RON si cuprinde 4.300.000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2022 este dupa cum urmeaza:

| Nr. crt. | Nume si prenume | Nr. actiuni detinute | Valoare (RON) | % |
|-----------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|
| 1. | SWISS CAPITAL SA | 4.299.600 | 429.960 | 99,990696 |
| 2. | Apostol Sorin | 100 | 10 | 0,002326 |
| 3. | Bucur Marian Razvan | 100 | 10 | 0,002326 |
| 4. | Manea Silviu-Constantin | 100 | 10 | 0,002326 |
| 5. | Gardan Stere | 100 | 10 | 0,002326 |
| | Total | 4.300.000 | 430.000 | 100% |

Structura actionariatului la 31.12.2023 este dupa cum urmeaza:

| Nr. crt. | Nume si prenume | Nr. actiuni detinute | Valoare (RON) | % |
|-----------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|
| 1. | SWISS CAPITAL SA | 4.299.700 | 429.970 | 99,993022 |
| 2. | Apostol Sorin | 100 | 10 | 0,002326 |
| 3. | Bucur Marian Razvan | 100 | 10 | 0,002326 |
| 4. | Gardan Stere | 100 | 10 | 0,002326 |
| | Total | 4.300.000 | 430.000 | 100% |

(b) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul inregistrat conform RAS pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

La data de 31.12.2023 erau constituite rezerve legale in limita maxima admisa de lege.

(c) Dividende

Adunarea Generala a Actionarilor Societatii din 30.05.2022 a aprobat propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2021 al Societatii, in suma 4.031.841 lei, astfel: suma de 531.841 lei pentru rezultatul reportat, si distribuirea sumei de 3.500.000 lei ca dividende. Astfel, suma distribuita in anul 2022 sub forma dividendelor brute aferente anului 2021 a fost de 3.500.000 lei. Dividendele au fost platite incepand cu data de 02.06.2022.

In data de 23.12.2022 a avut loc AGOA de aprobare a situatiilor financiare interimare ale Societatii aferente datei de 30.09.2022, in cadrul ei aprobandu-se si repartizarea de dividende interimare in suma bruta de 2.300.000 lei, dividende stabilite in baza situatiilor financiare

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

interimare de la 30.09.2022. Dividendele au fost platite incepand cu luna ianuarie 2023.

Adunarea Generala a Actionarilor societatii din data de 16.05.2023 a aprobat propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2022 al societatii , in suma de 2.986.417 lei astfel: suma de 2.900.000 lei pe dividende si 86.417 pe rezultat reportat. Intrucat in decembrie 2022 se decisese deja distribuirea a 2.300.000 lei dividende interimare din cele 2.900.000 lei de la sfarsitul anului 2022 , au ramas de platit in anul 2023 doar suma de 600.000 lei.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13. SITUATIA DATORIILOR

Situatia datoriilor la data de 31.12.2023:

| | 31 decembrie 2023 | Termen de exigibilitate | | |
|--|------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5 ani |
| Datorii comerciale (nota 13.1) | 13.449 | 13.449 | - | - |
| Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurari sociale (nota 13.2) | 1.153.618 | 1.153.618 | - | - |
| Total | 1.167.067 | 1.167.067 | - | - |

Situatia datoriilor la data de 31.12.2022:

| | 31 decembrie 2022 | Termen de exigibilitate | | |
|--|------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5 ani |
| Datorii comerciale (nota 11.1) | 2.384 | 2.384 | - | - |
| Sume datorate entitatilor afiliate | - | - | - | - |
| Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurari sociale (nota 11.2) | 2.736.505 | 2.693.443 | 43.062 | - |
| Total | 2.738.889 | 2.695.827 | 43.062 | - |

13.1 Datorii comerciale:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| Furnizori interni | 13.449 | 2.384 |
| Total | 13.449 | 2.384 |

Soldul furnizorilor la 31.12.2023 este format din facturi care au fost achitate in ianuarie 2024.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13. SITUATIA DATORIILOR (continuare)

13.2 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Datorii leasing operational | 905.584 | 264.612 |
| Contributia personalului pentru pensii | 28.660 | 29.685 |
| CASS salariatii | 11.254 | 11.874 |
| Impozit pe salarii | 4.885 | 5.160 |
| Alte datorii sociale | 2.579 | 2.672 |
| Contributii catre ASF 1% din venituri | 14.544 | 13.652 |
| Impozit profit trim+impozit pe venit | 153.359 | 74.830 |
| Dividende interimare de plata | - | 2.299.989 |
| Datorii salarii | 32.752 | 34.031 |
| Total | 1.153.618 | 2.736.505 |

13.3 Provizioane

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2023 a fost urmatoarea:

| | 31.12.2022 | Constituirii | Reluari | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Provizion pentru concedii neefectuate | 73.792 | 76.860 | 73.792 | 76.860 |
| TOTAL | 73.792 | 76.860 | 73.792 | 76.860 |

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2022 si 2023, ce vor fi efectuate in perioadele viitoare.

14. VENITURI DIN SERVICII

Cifra neta de afaceri inregistrata de entitate in anul 2023 si 2022 reprezinta venituri din comisioanele de administrare aplicate la activele nete ale FDI Active Dinamic, FIA Active Plus, FIA Active Invest. Comisionul de administrare perceput este prevazut in prospectul fiecarui fond.

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Venituri din comisionul de administrare | 5.727.071 | 5.501.162 |
| Total venituri din servicii | 5.727.071 | 5.501.162 |

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Conducerea Societatii este asigurata de Consiliul de Administratie. In cursul anului 2023, acesta a fost format din: Bucur Razvan – administrator, presedinte CA, Isac Florin – administrator si Vaitis Ionela-administrator.

Societatea nu plateste indemnizatii membrilor consiliului de administratie.

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2023 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Total numar angajati | 8 | 7 |
| Membrii Management | 2 | 1 |
| Cheltuieli cu remuneratiile personalului | 890.195 | 861.469 |
| Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala | 22.553 | 21.858 |
| Total | 912.748 | 883.327 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate, somaj, in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de cadrul legal in vigoare.

In anul 2023, Societatea nu a realizat, in numele angajatilor, cheltuieli la schemele de pensii facultative si nici nu a realizat cheltuieli cu primele de asigurare voluntara de sanatate, contribuind doar la programul national de pensii si sanatate, conform cadrului legal in vigoare.

Societatea nu detine obligatii contractuale in numele membrilor Consiliului de Administratie si nici a membrilor din conducerea executiva. De asemenea, Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor in numele acestora.

Societatea nu a acordat avansuri si credite membrilor Consiliului de Administratie si nici membrilor din conducerea executiva si nu si-a asumat angajamente in numele acestora sub forma de garantii.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16. ALTE CHELTUIELI

Cheltuielile privind prestatiile externe reprezinta cheltuielile cu furnizorii de bunuri si servicii pentru buna desfasurare a activitatii de baza a societatii, precum si cheltuielile de consultanta economica si juridica.

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 71.338 | 67.479 |
| Cheltuieli cu utilitatile | 35.062 | 40.982 |
| Cheltuieli cu chiriile | 3.397 | 1.781 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 1.885 | 1.516 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | 79.333 | 100.156 |
| Cheltuieli de protocol | 118.946 | 253.988 |
| Cheltuieli postale si de telecomunicatii | 612 | 53 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 2.156 | 3.453 |
| Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti | 189.032 | 104.345 |
| Alte cheltuieli | 137.932 | 177.148 |
| Total | 639.693 | 750.902 |

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT

Sistemul fiscal din Romania se afla intr-un stadiu de dezvoltare continuu, fiind supus multor interpretari si modificari, uneori cu caracter retroactiv. In Romania, termenul prescriptiei pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

Controalele fiscale sunt frecvente si constau in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale entitatilor. Astfel de controale au loc uneori chiar si dupa trecerea unui numar semnificativ de luni sau ani de la stabilirea obligatiilor de plata. Regimul penalitatilor are caracter punitiv. In consecinta, entitatile pot datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, administratorii Societatii sunt de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

Informatii suplimentare privind determinarea impozitului pe profit sunt prezentate in ceea ce urmeaza:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuiala impozit pe profit curent | 637.727 | 511.440 |
| Total | 637.727 | 511.440 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit sau pierdere:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Profit net | 3.283.869 | 2.986.418 |
| Impactului fiscal al dividendelor prezentate la valoarea bruta | 43.827 | 248.631 |
| Cheltuielilor nedeductibile | 819.543 | 854.388 |
| Veniturilor neimpozabile | 73.792 | 75.260 |
| Elemente similare cheltuielilor | - | 70.410 |
| | 3.985.792 | 3.446.503 |
| Impozitul pe profit | 637.727 | 551.440 |
| Sponsorizare in limita prevazuta de lege | - | 40.000 |
| Impozit pe profit de plata | 637.727 | 511.440 |

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Impozitul pe profit amanat: | | |
| Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 6.736 | 43.062 |
| Impozit pe profit amanat (pozitie neta) | 6.736 | 43.062 |

Datoriile/(creantele) privind impozitul amanat la data de 31.12.2023, respectiv la 31.12.2022, au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la Gabriel Resources (simbol GBU).

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

19 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

In cadrul partilor afiliate se incadreaza tranzactiile dintre SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA si S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.

Aceste tranzactii sunt reprezentate de:

- comisioane pentru tranzactii efectuate pe piata de capital de catre SAI Swiss Capital Asset Management S.A. prin intermedierea lui S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.;
- tranzactii efectuate pe piata de capital de catre SAI Swiss Capital Asset Management prin intermedierea lui SWISS CAPITAL.
- Imprumuturi acordate de catre SAI Swiss Capital Asset Management lui S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Imprumuturi acordate pe termen scurt | 310.000 | - |
| Dobanda atasata | 6.483 | - |
| TOTAL imprumuturi pe termen scurt | 316.483 | - |
| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
| Venituri din dobanzi | 6.483 | - |
| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
| Comisioane tranzactii pe piata de capital | 20.624 | 32.017 |
| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
| Creante din tranzactionare | 859 | 6.057 |

20. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

a) Procedura juridica

In opinia conducerii, nu sunt proceduri judiciare in curs sau alte pretentii care pot avea efecte semnificative asupra situatiei financiare a societatii si nu au fost provizionate sau prezentate in aceste situatii financiare.

b) Stabilirea preturilor de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta in vigoare, impozitarea unei tranzactii efectuate cu parti afiliate se bazeaza pe conceptul pretului de piata pentru aceste tranzactii. Sub acest concept, preturile de transfer ar trebui sa fie ajustate pentru a reflecta preturile de pe piata care ar fi fost stabilite intre entitatile intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza in mod independent, bazat pe „conditii normale de piata”.

Este posibil ca testele de stabilire a preturilor de transfer in viitor sa fie facute de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca aceste preturi indeplinesc „conditii normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata.

c) Impozitare

Toate sumele datorate pentru impozitele si taxele de stat au fost platite sau inregistrate in Situatiile financiare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

In Romania, economia de piata se afla intr-o evolutie continua, existand incertitudini cu privire la posibila orientare a politicii si a dezvoltarii economice in viitor.

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare:

- Riscul de piata, care include riscul de dobanda si riscul valutar
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de acedvare a capitalurilor
- Riscul fluxurilor de trezorerie

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societatii.

a) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor si ratelor pietei, precum preturile actiunilor, ratele de dobanda si cursurile de schimb sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul in administrarea riscului de piata este gestionarea si controlul expunerilor la riscul de piata in parametri acceptabili, in conditiile optimizarii rentabilitatii.

(i) Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii

Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii reprezinta riscul ca valoarea unui astfel de instrument sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii rezulta din variatiile valorii actiunilor disponibile pentru vanzare si detinute pentru tranzactionare si este principalul risc cu impact asupra Societatii. Investitiile intr-o gama diversa de instrumente financiare reprezinta principala tehnica pentru evitarea riscului de piata.

La data de 31.12.2023 si 31.12.2022, impactul fluctuatiei valorii activelor financiare la valoare justa prin CPP detinute de Societate este nesemnificativ.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

~~Societatea plaseaza numerarul in depozite bancare overnight la rata fixa a dobanzii, prin urmare nu este expusa riscului de variatie a ratei dobanzii.~~

(iii) Riscul valutar

Societatea este expusa la riscul valutar pentru conturile curente si depozitele constituite la banci si pentru creantele si datoriile denuminate in valuta, adica euro (EUR), dolari americani (USD) si dolari canadieni (CAD).

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul producerii unei pierderi financiare in conditiile in care cealalta parte contractuala nu isi indeplineste obligatiile.

Activele financiare care ar putea expune Societatea riscului de credit constau in creante asupra clientilor si asupra institutiilor de credit.

Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit la 30.09.2023 si 31.12.2022 este prezentata in tabelul de mai jos:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Alte active pe termen lung | 83.663 | 78.574 |
| Creante comerciale si alte creante | 592.840 | 2.873.844 |
| Total | 676.503 | 2.952.418 |

Societatea monitorizeaza atent informatiile disponibile privind situatia bancilor la care are plasamente (depozite si conturi curente), deciziile de investire/dezinvestire fiind luate pe baza analizelor efectuate.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societatii de a nu-si putea stinge obligatiile financiare ajunse la scadenta.

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care acestea devin exigibile. Societatea isi planifica si monitorizeaza atent fluxurile de trezorerie pentru a preveni acest risc si are de asemenea acces la finantare din partea grupului din care face parte.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei, atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023, cat si pentru cel incheiat la 31.12.2022, astfel:

| | <u>Valoare contabila</u> | <u>Sub 3 luni</u> | <u>Intre 3 si 12 luni</u> | <u>Mai mare de 1 an</u> | <u>Fara maturitate prestabilita</u> |
|--|------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|---|
| 31 decembrie 2022 | | | | | |
| Active financiare | | | | | |
| Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 1.680.026 | - | - | - | 1.680.026 |
| Alte active financiare pe termen lung | 78.574 | - | - | - | 78.574 |
| Creante comerciale si alte creante | 2.873.844 | 2.873.844 | - | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 2.636.779 | 2.636.779 | - | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 144.350 | 144.350 | - | - | - |
| Total active financiare | 7.413.573 | 5.654.973 | - | - | 1.758.600 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Datorii comerciale | 2.474.278 | 2.474.278 | - | - | - |
| Datorii leasing operational | 264.612 | 84.184 | 38.780 | 141.648 | - |
| Provizioane | 73.792 | - | - | - | 73.792 |
| Total datorii financiare | 2.812.682 | 2.558.462 | 38.780 | 141.648 | 73.792 |

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

| 31 decembrie 2023 | Valoare contabila | Sub 3 luni | Intre 3 si 12 luni | Mai mare de 1 an | Fara maturitate prestabilita |
|--|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| Active financiare | | | | | |
| Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 753.340 | - | - | - | 753.340 |
| Alte active financiare pe termen lung | 83.663 | - | - | - | 83.663 |
| Creante comerciale si alte creante | 592.840 | 592.840 | - | - | - |
| Imprumuturi acordate entitatilor afiliate | 316.483 | 316.483 | - | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 3.434.387 | 3.434.387 | - | - | - |
| Active financiare detinute la cost amortizat | 148.234 | - | - | - | 148.234 |
| Numerar si echivalente de numerar | 89.507 | 89.507 | - | - | - |
| Total active financiare | 5.418.454 | 4.433.217 | - | - | 985.237 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Datorii comerciale | 261.485 | 261.485 | - | - | - |
| Datorii leasing operational | 905.584 | 57.899 | 162.472 | 685.213 | - |
| Provizioane | 76.860 | - | - | - | 76.860 |
| Total datorii financiare | 1.243.929 | 319.384 | 162.472 | 685.213 | 76.860 |

d) Adecvarea capitalului

Societatea face obiectul cerintelor legate privind adecvarea capitalului. Astfel valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile statutare la 31.12.2023 in valoare de 5.062.884 RON si la 31.12.2022 in valoare de 4.869.725 RON sunt peste limita legala impusa.

e) Riscul fluxului de trezorerie

Riscul fluxului de trezorerie reprezinta riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar sa fluctueze ca marime. In cazul unui instrument financiar cu o rata fluctuanta, de exemplu, astfel de fluctuatii vor avea ca rezultat o modificare efectiva a dobanzii instrumentului financiar, de obicei fara a surveni modificari asupra valorii sale juste.

Prin natura activitatii, Societatea nu este expusa unui risc major de modificare a fluxului de numerar prognozat, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

- (i) Ulterior datei bilantului au intrat in vigoare o serie de modificari ale sistemului fiscal din Romania si ale impozitelor aplicabile la nivel local, precum si o serie de alte schimbari legislative (de ex. implementarea facturilor electronice – "e-factura") care afecteaza agentii economici din Romania, dar aceste schimbari nu impacteaza situatiile financiare ale Societatii la 31.12.2023.
- (ii) Asa cum este prezentat la Nota 6 a), la 31 decembrie 2023 Societatea detine un numar de 823.763 actiuni Gabriel Resources, evaluate la 1.131.419 lei, conform pretului de inchidere la acea data.

In martie 2024, actiunile Gabriel Resources, entitate ce detine pachetul majoritar al Rosia Montana Gold Corporation, s-au prabusit la bursa din Toronto, dupa ce compania a pierdut procesul cu Statul Roman. Astfel, ulterior datei bilantului, actiunile Gabriel Resources au inregistrat o scadere semnificativa a pretului de piata, la data de 24.05.2024 pretul de inchidere inregistrand o valoare de 0.015 CAD, comparativ cu 0.43 CAD la 31.12.2023, conducand la o scadere de valoare a actiunilor detinute de Societate de la 1.131.419 lei la 31 decembrie 2023 la 41.356 lei la 24 mai 2024.

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28 mai 2024.

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA



Magdalena Berbec
Director economic

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Magdalena Berbec".

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE