

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

**SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021**

Intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr.39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) („Norma nr.39/2015”), 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

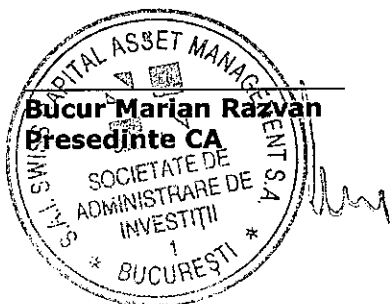
CUPRINS:**PAGINA:**

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 - 41
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - 9

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	52.016	66.549
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	6	3.257.774	1.303.811
Drepturi de utilizare ale activelor din leasingul operational	5	240.999	421.743
Alte active financiare	7	75.903	75.903
Total active pe termen lung		3.626.691	1.868.006
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	8	538.906	486.831
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	6	1.162.248	1.791.682
Numerar si echivalente de numerar	10	30.416	81.087
Total active curente		1.731.569	2.359.600
Total active		5.358.260	4.227.606
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		(428.650)	91.354
Rezerve legale		86.000	86.000
Alte rezerve		9.009	9.009
Rezultatul reportat		4.702.618	2.570.776
Total capitaluri proprii		4.798.977	3.187.139
Datorii pe termen lung			
Datorii aferente contractului de leasing	11	70.533	282.489
Total datorii pe termen lung		70.533	282.489
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii curente	13	215.141	504.149
Datorii aferente contractului de leasing	11	204.696	191.636
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13	68.913	62.193
Total datorii curente		488.750	757.978
Total capitaluri proprii si datorii		5.358.260	4.227.606

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022:



M
 Magdalena Berbec
 Director economic

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din servicii	14	6.109.273	5.854.303
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(48.215)	(38.497)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(817.407)	(608.446)
Deprecieri si amortizari		(207.222)	(210.634)
Alte cheltuieli operationale	16	(571.686)	(664.330)
Profit operational		4.464.743	4.332.396
Rezultatul net din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		388.264	(1.593.315)
Rezultatul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		(78.531)	(548.580)
Venituri din dobanzi		18	117.108
Alte cheltuieli		984	10.719
Profit inainte de impozitare		4.775.477	2.318.327
Cheltuiala cu impozitul pe profit	17	(743.636)	(340.286)
Profit an current		4.031.841	1.978.041
Alte elemente ale rezultatului global: Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(520.004)	91.354
Total alte elemente ale rezultatului global		(520.004)	91.354
Rezultat global total		3.511.837	2.069.395

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA



Magdalena Berbec
Director economic

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit net	4.031.841	1.978.041
Ajustari pentru:		
Depreciere si amortizare	207.222	210.634
Pierdere/(Castig) din evaluarea si cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(309.733)	2.141.895
Venituri din dividende, net de impozit	(18.039)	(32.473)
Venituri din dobanzi	(18)	(117.108)
Cheltuiala neta cu provizioanele	6.720	35.953
Cheltuiala cu impozitul pe profit	743.636	340.286
Alte ajustari	37.898	39.394
Rezultat inaintea modificarii activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare	4.699.528	4.596.622
Reducerea / (cresterea) creantelor comerciale si a altor creante	(52.075)	143.573
Cresterea / (descresterea) datoriilor	103.401	(24.465)
Impozit pe profit platit	(762.848)	(502.969)
Numerar net din activitati de exploatare	3.988.007	4.212.762
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Dividende incasate	18.039	32.473
Dividende platite actionarilor	(2.179.479)	(5.220.486)
Dobanzi incasate	18	121.873
Dobanzi platite	(18.949)	(17.410)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari coporale	(11.944)	(26.955)
Plati aferente leasingului operational	(212.516)	(163.972)
Incasari din vanzarea de active financiare la valoarea justa	7.293.572	3.720.012
Plati pentru achizitia de active financiare la valoarea justa	(8.927.418)	(2.637.957)
Numerar net din activitati de investitii	(4.038.677)	(4.192.424)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	(50.671)	20.338
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	81.087	60.749
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (Nota 10)	30.416	81.087

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022:

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 ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

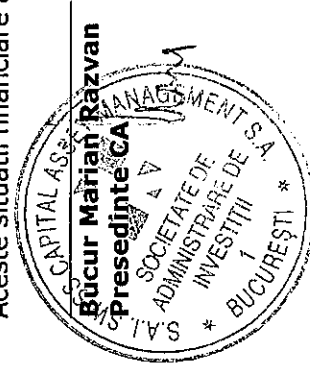
	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	430.000	86.000	-	9.009	6.092.735	6.617.744
Rezultatul global aferent perioadei						
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	1.978.041	1.978.041
Alte elemente ale rezultatului global						
Modificarea neta a instrumentelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	91.354	-	-	91.354
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	91.354	-	-	91.354
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	91.354	-	1.978.041	2.069.395
Dividende distribuite	-	-	-	-	(5.500.000)	(5.500.000)
Transfer la rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	430.000	86.000	91.354	9.009	2.570.776	3.187.139

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022:



Magdalena Berbec
 Director economic

4

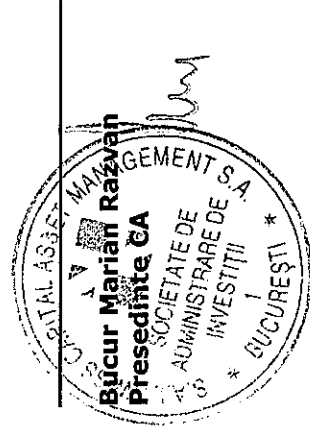


MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (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 2021	430.000	86.000	91.354	9.009	2.570.776	3.187.139
Rezultatul global aferent perioadei						
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	4.031.841	4.031.841
Alte elemente ale rezultatului global						
Modificarea neta a instrumentelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(520.004)	-	-	(520.004)
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	(520.004)	-	-	(520.004)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(520.004)	-	4.031.841	3.511.837
Dividende distribuite	-	-	-	-	(1.900.000)	(1.900.000)
Transfer la rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	430.000	86.000	(428.650)	9.009	4.702.617	4.798.977

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022:



Magdalena Berbec
 Director economic

5

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 aditional 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 decembrie 2021, Societatea este administratorul Fondului Deschis de Investitii Active Dinamic, Fondului Inchis de Investitii Active Plus si a Fondului Inchis de Investitii 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.

Impact COVID-19

In data de 11 martie 2020 Organizatia Mondiala a Sanatatii (“OMS”) a declarat epidemia COVID-19 drept pandemie iar in data de 16 martie 2020 Romania a intrat in stare de urgenta. Masurile impuse de Guvernul Romaniei au inclus restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictionarea intrarii in tara a vizitatorilor straini si inchiderea temporara a anumitor industrii.

In lupta impotriva pandemiei COVID-19, Societatea a adoptat toate masurile necesare, astfel incat activitatea sa continue sa se desfasoare in conditii normale si a emis o serie de instructiuni cu scopul de a preveni si/sau de a detecta si a remedia efectele raspandirii virusului la locul de munca. Principalele masuri implementate au inclus accentuarea importantei igienei si a distantarii sociale precum si implementarea conceptului de telemunca, acolo unde a fost posibil. Un plan de rezilienta a fost elaborat, prin care au fost identificate activitatile esentiale si rolurile critice si a fost asigurat personal de rezerva. Conditile dificile anterior mentionate nu au avut un impact semnificativ asupra activitatii Societatii sau a rezultatelor sale financiare.

Printr-o monitorizare atenta a performantei financiare in cursul anului 2021, Societatea a continuat sa inregistreze o performanta financiara pozitiva si sa inregistreze un profit in valoare de 4.031.841 lei.

Nu au fost identificate amenintari semnificative asupra continuitatii activitatii Societatii pentru o perioada ce include cel putin 12 luni de la data prezentelor situatii financiare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.1/2017 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 2019 cat si in anul 2020 conform Normei 39/2015 a ASF.

Pentru 31 decembrie 2021, se aplica prevederile Normei 39/2015 a ASF, impreuna cu politicile contabile descrise in prezentele note.

(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.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 situatiei 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 denuminate 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:

<u>Moneda</u>	<u>Curs spot</u> <u>31 decembrie 2021</u>	<u>Curs spot</u> <u>31 decembrie 2020</u>	<u>Curs mediu</u> <u>2021</u>	<u>Curs mediu</u> <u>2020</u>
EUR	4.9481	4.8694	4.9204	4.8371
USD	4.3707	3.9660	4.1604	4.2440

(b) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, imobilarile corporale au fost inregistrate la cost, mai puțin 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 imobilarilor 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.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Imobilizari corporale

(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 anii 2020 si 2021 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 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea nu detinea filiale.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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
- 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 31.12.2020 si 31.12.2021, 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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active și datorii financiare (continuare)

(iii) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă reprezintă valoarea pentru care un instrument financiar poate fi schimbat între două părți în cunoștința de cauză în cadrul unei tranzacții comerciale obișnuite. Instrumentele financiare din situația poziției financiare includ lichiditățile deținute la bănci, creanțele comerciale și alte creanțe, active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, și datoriile comerciale. Politicile contabile referitoare la recunoaștere sunt prezentate în politicile contabile asociate fiecărei poziții financiare.

(iv) Compensări

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

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

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat(a) la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

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

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

În cazul în care un activ financiar este cotate pe mai multe piețe active, Societatea utilizează cotația de pe piața cea mai avantajoasă, cu luarea în considerare a tuturor barierelor/ costurilor asociate accesului la fiecare din piețe.

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

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 cotatiile 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 deprecierii 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 în 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 31.12.2020 si 31.12.2021, Societatea nu a inregistrat pierderi din deprecierea activelor financiare evaluate la cost amortizat, avand in vedere natura acestora. Creantele comerciale inregistrate de Societate la 31.12.2021 au fost incasate in luna ianuarie 2022.

(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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat provizioane care sunt prezentate la nota 13.3.

(j) Capital social

Capitalul social la la 31 decembrie 2021 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(I) Impozitul pe profit curent și amanat

Impozitul pe profit amanat este recunoscut pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datorii și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, datoriile privind impozitul amanat nu sunt recunoscute dacă rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial; impozitul pe profit amanat nu este contabilizat dacă rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție, alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează nici profitul sau pierderea contabil(a), nici pe cel (cea) fiscal(a). Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și a legilor) adoptate sau adoptate în mare măsură până la data bilanțului contabil, și care urmează să fie aplicate în perioada în care creanțele privind impozitul amanat vor fi valorificate sau datoriile privind impozitul amanat vor fi achitate.

Conform legislației fiscale locale, pierderea fiscală înregistrată de societatea care își încetează existența ca efect a unei operațiuni de fuziune legală prin absorbție poate fi preluată și recuperată de către entitatea care preia patrimoniul societății absorbite. Pierderea fiscală anuală realizată începând cu anul 2011, stabilită prin declarația de impozit pe profit, se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi. Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanța privind impozitul amanat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Creanța privind impozitul amanat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Creanțele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele privind impozitul pe profit amanat se calculează pentru diferențele temporare deductibile rezultate din investițiile în acorduri comune numai în măsura în care este probabil ca diferența temporară să fie reversată în viitor și există suficient venit taxabil disponibil din care diferența temporară poate fi utilizată.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amanat se referă la impozite pe profit impuse de aceeași autoritate fiscală, fie aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

Cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului curent și amanat a fost la 31 decembrie 2021 de 16% (31 decembrie 2020: 16%)

(m) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situației pozitivei financiare

Evenimentele ulterioare datei Situației pozitivei financiare sunt acele evenimente, atât favorabile, cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate două tipuri de evenimente:

- (a) cele care fac dovada condițiilor care au existat la data bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare); și
- (b) cele care oferă indicații despre condiții aparute ulterior datei bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu excepția celor prevăzute în Nota 22.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(n) Active și datorii contingente

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității. Un exemplu în acest sens îl constituie o creanță ce constituie obiectul unui proces în care este implicată entitatea, al cărui rezultat este incert.

Societatea nu trebuie să recunoască un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat în cazul în care este probabilă apariția unei intrări de beneficii economice. În cazul în care realizarea unui venit este sigură, activul aferent nu este un activ contingent și este adecvată recunoașterea lui.

Entitatea nu trebuie să recunoască o datorie contingentă. Entitatea poate prezenta informații referitoare la o datorie contingentă, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care să încorporeze beneficiile economice este îndepărtată.

(o) Datorii de leasing financiar

Prin aplicarea IFRS 16 locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în situația poziției financiare.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicată în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, care este în general cazul închirierilor din grup, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară la dreptul de utilizare a activului într-un mediu economic similar, cu termeni, condiții și condiții similare.

(p) Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților reprezintă toate formele de contraprestații acordate de entitate în schimbul serviciului prestat de angajați.

SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. efectuează lunar plăți la fondurile de pensii, sănătate, în contul angajaților săi, la cotele prevăzute de legislația în vigoare.

(q) Venituri și cheltuieli cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile cu dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viață estimată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) pentru a obține valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dobânzi sunt aferente conturilor curente și depozitelor constituite la bănci.

(r) Veniturile rezultate din vânzarea instrumentelor de valoare

Castigurile și pierderile aferente instrumentelor financiare vândute sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data derecunoașterii instrumentelor financiare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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

Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”**– Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021). Schimbările se referă la modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing, anumite cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și cerințe privind prezentările de informații care aplică IFRS 7 pentru a însoți amendamentele cu privire la modificări și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari

a) Modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing - IASB introduce un avantaj practic pentru modificările pe care le implică reforma (modificări care vin ca o consecință directă a reformei IBOR și operate pe o bază echivalentă din punct de vedere economic). Aceste modificări sunt contabilizate prin actualizarea ratei dobânzii efective. Toate celelalte modificări sunt contabilitate aplicând cerințele actuale ale IFRS. Un avantaj practic similar este propus pentru contabilitatea locatarului care aplică IFRS 16.

b) Cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – conform amendamentelor, contabilitatea de acoperire nu este întreruptă doar ca urmare a reformei IBOR. Relațiile de acoperire împotriva riscurilor (și documentația aferentă) trebuie modificate pentru a reflecta schimbările la elementul acoperit, instrumentul de acoperire și riscul acoperit. Relațiile modificate de acoperire împotriva riscurilor trebuie să îndeplinească toate criteriile de calificare pentru aplicarea contabilității de acoperire, inclusiv cerințele de eficiență.

c) Prezentările de informații – pentru ca utilizatorii să înțeleagă natura și anvergura riscurilor care decurg din reforma IBOR la care este expusă entitatea, modul în care entitatea gestionează astfel de riscuri, progresul entității în trecerea de la indicii IBOR la alte rate de referință, precum și modul în care entitatea gestionează această trecere, amendamentele prevăd că entitatea trebuie să prezinte informații cu privire la:

- modul în care este gestionată trecerea de la indicii de referință bazați pe rata dobânzii la alte rate de referință, progresul înregistrat la data raportării și riscurile care decurg din tranziție;
- informațiile cantitative privind activele financiare nederivate, datoriile financiare nederivate și instrumentele derivate care continuă să folosească indicii de referință ai ratei dobânzii care fac obiectul reformei, împărțite în funcție de indicii de referință semnificativi ai ratei dobânzii;
- în măsura în care reforma IBOR a determinat schimbări în strategia de gestionare a riscurilor implementată de entitate, o descriere a acestor schimbări și modul în care entitatea gestionează aceste riscuri.

IASB a amendat de asemenea IFRS 4 în sensul că asigurătorii care aplică scutirea temporară de la IFRS 9 să aplice amendamentele în contabilitate pentru modificările impuse direct de reforma IBOR.

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Societatii.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

Standarde si amendamente la standarde existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar nu sunt inca in vigoare:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – *Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2022)*
Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporala a oricaror incasari obtinute din vânzarea de elemente produse in timpul aducerii activului respectiv in locul si in starea necesare pentru a putea fi operat conform planificarii conducerii. In schimb, entitatea recunoaste incasarile din vânzarea acestor elemente, si costul cu producerea acestor elemente in contul de profit si pierdere.
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”** – *Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2022).*
Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – *Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2022).*
Amendamentele:
(a) actualizeaza IFRS 3 astfel incât sa faca referire la Cadrul Conceptual din 2018 in loc de Cadrul din 1989;
(b) adauga o cerinta suplimentara la IFRS 3 conform careia, pentru tranzactii si alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (si nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care si le-a asumat intr-o combinatie de intreprinderi; si
(c) adauga o mentiune explicita la IFRS 3 conform careia un dobânditor nu va recunoaste activele contingente dobândite intr-o combinatie de intreprinderi.
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE in data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2023).**
Noul standard prevede ca obligatiile de asigurare trebuie sa fie evaluate la o valoare actuala de realizare si ofera o abordare de evaluare si prezentare mai uniforma pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerinte au rolul de a obtine o contabilizare a contractelor de asigurare consecventa, bazata pe principii. IFRS 17 prevaleaza asupra

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

IFRS 4 „Contracte de asigurare” si a interpretarilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB in 25 iunie 2020 amâna data aplicarii initiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2023. In plus, amendamentele emise in data de 25 iunie 2020 introduc simplificari si clarificari la anumite cerinte din standard si prevad facilitati suplimentare la aplicarea initiala a IFRS 17.

- **Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari – adoptate de UE in 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Amendamente la diverse standarde care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari. Amendamentele:

(a) clarifica faptul ca filiala care aplica paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferentele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mama, in functie de data tranzitiei societatii-mama la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifica onorariile pe care le include o entitate atunci când aplica testul „10 la suta” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua daca trebuie sa scoata o datorie financiara din evidente. O entitate include numai onorariile platite sau primite intre entitate (imprumutat) si imprumutator, inclusiv onorariile platite sau primite fie de entitate, fie de imprumutator in numele celuilalt (IFRS 9);

(c) elimina din exemplu prezentarea rambursarea de catre locator a cheltuielilor cu imbunatatirile aduse spatiului inchiriat pentru a solutiona orice eventuala confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea aparea din cauza modului in care sunt prezentate stimulentele de leasing in respectivul exemplu (exemplu ilustrativ 13 atasat la IFRS 16); si

(d) elimina cerinta din paragraful 22 din IAS 41 pentru entitati de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evalueaza valoarea justa a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Societatea a decis sa nu adopte standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari, inaintea datei de intrare in vigoare a acestora. Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea aceste noi standarde asupra situatiilor financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

Standarde noi și amendamente la standarde existente emise de IASB care nu au fost încă adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la 31 decembrie 2021 (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activitatilor reglementate”** (*aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016*) – *Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final.*
Acest standard are scopul de a permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in prezent conturile de amânare aferente activitatilor reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, sa continue sa faca acest lucru la trecerea la IFRS.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – *Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Amendamentele ofera o abordare mai generala la clasificarea datoriilor prevazuta de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportarii. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB in 15 iulie 2020 amâna data intrarii in vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – *Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante si sa ofere indrumari si exemple pentru a ajuta autorii situatiilor financiare sa decida ce politici contabile sa prezinte in situatiile financiare.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** – *Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Amendamentele se concentreaza pe estimarile contabile si ofera indrumari despre distinctia dintre politici contabile si estimari contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – *Impozit amânat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

Conform amendamentelor, scutirea de la recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor in care apar diferente temporare atât deductibile, cât si impozabile la recunoasterea initiala, care duc la recunoasterea de creante si datorii cu impozitul amânat egale.

- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”**- *Vânzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amânata pe perioada nedeterminata, pâna când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta).*

Amendamentele solutioneaza contradictia dintre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, câstigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contributie reprezinta o intreprindere.

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – *Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau dupa 1 ianuarie 2023).*

Este un amendament cu sfera de aplicare restrânsa la cerintele de tranzitie ale IFRS 17 pentru entitatile care aplica pentru prima data IFRS 17 si IFRS 9 simultan.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 se prezinta:

Descriere	Terenuri si cladiri	Autovehicule	Alte active corporale	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31.12.2020	71.953	232.107	47.642	351.701	3.032	354.733
Intrari	32.604	-	16.641	49.245	-	49.245
Cedari	-	111.902	-	111.902	-	111.902
Cost la 31.12.2021	104.557	120.205	64.282	289.034	3.032	292.066
Amortizarea la 31.12.2020	71.953	192.474	20.726	285.154	3.032	288.186
Cresteri	4.891	2.331	19.256	26.478	-	26.478
Reduceri	-	74.601	-	74.601	-	74.601
Amortizarea la 31.12.2021	76.843	120.204	39.981	237.028	3.032	240.060
Valoare contabila neta						
La 31.12.2020	-	39.633	26.916	66.549	-	66.549
La 31.12.2021	27.714	-	24.301	52.016	-	52.016

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational
Cost la 31.12.2020	662.737
Intrari	-
Cedari	-
Cost la 31.12.2021	662.737
Amortizarea la 31.12.2020	240.994
Cresteri	180.743
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2021	421.737
Valoare contabila neta	
La 31.12.2020	421.743
La 31.12.2021	241.000

La aplicarea initiala a IFRS16, respectiv la data de 1 ianuarie 2019, Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor in suma de 662.737 lei din contractual de leasing operational pentru sediul Societatii.

La data aplicarii initiale a IFRS16, Societatea a aplicat abordarile simplificate permise de IFRS16, respectiv a inregistrat o valoare a activului reprezentand dreptul de utilizare a activelor egala cu valoarea datoriei de leasing operational, fara retratarea soldurilor initiale.

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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE

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

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Actiuni cotate	543.346	1.171.880
Actiuni necotate	619.802	619.802
Obligatiuni corporative cotate	-	-
Total	<u>1.162.248</u>	<u>1.791.682</u>

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere au urmatoarea componenta:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Actiuni tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti	542.446	1.123.419
Actiuni necotate	619.802	619.802
Actiuni tranzactionate la Bursa din Frankfurt	-	48.461
Total	<u>1.162.248</u>	<u>1.791.682</u>

Atat pentru actiunile tranzactionate la Bursa din Canada cat si la cele tranzactionate la bursa din SUA, cotatiile folosite sunt cele publicate pe site-ul Bloomberg.

Actiunile necotate in valoarea de 619.802 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 31.12.2020 si 31.12.2021. 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.

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

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Actiuni evaluate la valoare justa	3.254.434	1.300.471
Actiuni evaluate la cost (ii)	3.340	3.340
Total	<u>3.257.774</u>	<u>1.303.811</u>

Actiunile evaluate la cost includ actiunile detinute de Societate la Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare totala de 3.340 RON (31 decembrie 2020: 3.340 RON). In cursul anului nu au exista miscari cu privire la aceste actiuni.

Actiunile evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global includ actiuni la Gabriel Resources , listate pe piata din Canada.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 Gabriel Resources achizitionate in cursul anului 2020, 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) 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

	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>	<u>NIVEL 1</u>	<u>NIVEL 2</u>	<u>NIVEL 3</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.303.811	1.303.471	-	3.340
Active financiare la valoarea justa prin CPP	<u>1.791.682</u>	<u>1.171.880</u>	<u>-</u>	<u>619.802</u>
Total	<u>3.095.493</u>	<u>2.472.351</u>	<u>-</u>	<u>623.142</u>
	<u>31 decembrie</u> <u>2021</u>	<u>NIVEL 1</u>	<u>NIVEL 2</u>	<u>NIVEL 3</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.257.774	3.257.434	-	3.340
Active financiare la valoarea justa prin CPP	<u>1.162.248</u>	<u>542.446</u>	<u>-</u>	<u>619.802</u>
Total	<u>4.420.022</u>	<u>3.799.880</u>	<u>-</u>	<u>623.142</u>

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Alte creante financiare pe termen lung in valoare de 75.903 RON, la data de 31 decembrie 2021 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 decembrie 2020);
- ✓ garantia pe care societatea constituit-o la Hil Investitii in valoare de 67.789 RON (67.789 RON la data de 31 decembrie 2020).

8. SITUATIA CREANTELOR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante comerciale	442.499	472.114
Alte creante	93.302	11.138
Cheltuieli inregistrate in avans	3.104	3.579
Total	538.906	486.831

Suma de 442.499 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FII Active Plus si FII Active Invest pentru luna decembrie 2021 (la 31 decembrie 2020: 472.114 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FII Active Plus si FII Active Invest pentru luna decembrie 2020) aferente comisioanelor de administrare. Creantele au fost incasate in luna ianuarie 2022 (respectiv, ianuarie 2021).

Alte creante se refera la:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante in legatura cu personalul	598	2.220
Creante de incasat FNUASS	6.945	6.945
Impozit profit amanat	81.645	-
Alte creante in legatura cu entitatile afiliate	4.114	1.973
Total	93.302	11.138

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 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 avand in vedere natura lor si gradul ridicat de recuperabilitate.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 2021

	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	-	-	3.257.774	-	3.257.774	3.257.774
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa						
Alte active financiare pe termen lung	75.903	-	-	-	75.903	75.903
Creante comerciale si alte Creante	538.906	-	-	-	538.906	538.906
Active financiare la valoarea justa prin CPP	-	1.162.248	-	-	1.162.248	1.162.248
Numerar si echivalente Datorii comerciale si alte datorii curente	30.416	-	-	-	30.416	30.416
	-	-	-	(215.141)	(215.141)	(215.141)
Total	645.225	1.162.248	3.257.774	(215.141)	4.850.106	4.850.106

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2020

	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	-	-	1.303.811	-	1.303.471	1.303.471
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare pe termen lung	75.903	-	-	-	75.903	75.903
Creante comerciale si alte Creante	486.831	-	-	-	486.831	486.831
Active financiare la valoarea justa prin CPP	-	1.791.682	-	-	1.791.682	1.791.682
Numerar si echivalente	81.087	-	-	-	81.087	81.047
Datorii comerciale si alte datorii curente	-	-	-	(504.148)	(504.148)	(504.148)
Total	643.821	1.791.682	1.303.811	(504.148)	3.234.826	3.234.786

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar la banci	29.500	79.428
Numerar in casierie	916	1.659
Total	30.416	81.087

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 iar apoi cu actul aditional nr.4/20.08.2019 prelungit pana la data de 20.04.2023.

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 1 ianuarie 2019.

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.

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 in anul 2019 aferente contractului 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 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	18.949	17.410
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	275.230	474.125
- termen scurt	204.697	191.636
- termen lung	70.533	282.489
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	212.516	163.972
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(5.328)	(21.983)

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 31 decembrie 2021, 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 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 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%

(b) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in quantum 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 31.12.2021 erau constituite rezerve legale in limita maxima admisa de lege.

(c) Dividende

Adunarea Generala a Actionarilor Societatii din 26.05.2021 a aprobat propunerea de repartizare a profitului net statutar pentru anul 2020 al Societatii, in suma 1.978.041 lei, astfel: suma de 78.041 lei pentru rezultatul reportat, si distribuirea sumei de 1.900.000 lei ca dividende. Astfel, suma distribuita in anul 2021 sub forma dividendelor brute aferente anului 2020 a fost de 1.900.000 lei. Dividendele au fost platite incepand cu data de 03.06.2021.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. SITUAȚIA DATORIILOR

Situația datoriilor la data de 31 decembrie 2021:

	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale (nota 13.1)	3.655	8.273	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări sociale (nota 13.2)	482.097	411.564	70.533	-
Total	490.370	695.785	70.533	-

Situația datoriilor la data de 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale (nota 11.1)	3.655	3.655	-	-
Sume datorate entităților afiliate	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări sociale (nota 11.2)	974.619	692.130	282.489	-
Total	978.274	695.785	282.489	-

13.1 Datorii comerciale:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori interni	8.273	3.655
Total	8.273	3.655

Soldul furnizorilor la 31 decembrie 2021 este format din facturi care au fost achitate în anul 2022.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. SITUAȚIA DATORIILOR (continuare)

13.2 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii leasing operational	275.230	474.124
Contributia personalului pentru pensii	36.406	24.020
CASS salariați	14.563	9.336
Impozit pe salarii	6.811	3.621
Alte datorii sociale	3.277	2.102
Contributii către ASF 1% din venituri	13.611	13.602
Impozit profit trim 4 +impozit profit amanat	104.280	140.886
Dividende de plata	-	279.488
Datorii salarii	27.919	27.440
Total	482.097	974.619

13.3 Provizioane

Miscarea provizioanelor în cursul anului 2021 a fost următoarea:

	31.12.2020	Constituiți	Reluări	31.12.2021
Provizion pentru concedii neefectuate	62.193	68.913	62.193	68.913
TOTAL	62.193	68.913	62.193	68.913

Provizionul pentru concedii neefectuate se referă la zilele de concediu aferente anilor 2020 și 2021, ce vor fi efectuate în perioadele viitoare.

14. VENITURI DIN SERVICII

Cifra netă de afaceri înregistrată de entitate în anul 2021 și 2020 reprezintă venituri din comisioanele de administrare aplicate la activele nete ale FDI Active Dinamic, FII Active Plus, FII Active Invest. Comisionul de administrare perceput este prevăzut în prospectul fiecărui fond.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din comisionul de administrare	6.109.273	5.854.303
Total venituri din servicii	6.109.273	5.854.303

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Conducerea Societatii este asigurata de Consiliul de Administratie. In cursul anului 2021, 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:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Total numar angajati	7	7
Membrii Management	1	1
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	788.166	586.016
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	29.242	22.299
Cheltuieli cu serviciile medicale	-	131
Total	<u>817.407</u>	<u>608.446</u>

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 2021, 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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

16. ALTE CHELTUIELI

Cheltuielile privind prestațiile externe reprezintă cheltuielile cu furnizorii de bunuri și servicii pentru buna desfășurare a activității de bază a societății, precum și cheltuielile de consultanță economică și juridică.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	67.819	83.641
Cheltuieli cu utilitățile	24.932	19.918
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.179	1.352
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	84.225	230.875
Cheltuieli cu reclama	1.484	777
Cheltuieli de protocol	99.621	34.684
Cheltuieli postale și de telecomunicații	30	120
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	2.059	3.409
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terți	98.341	106.120
Alte cheltuieli	190.997	183.434
Total	571.686	664.330

Auditorul statutar al Societății pentru anul 2021 a fost Mazars Romania SRL. Onorariul de audit a fost în suma de 5.000 EUR, în baza contractului de prestări servicii încheiat între părți.

În cursul anului 2021, auditorul statutar nu a furnizat Societății servicii interzise care nu sunt de audit, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

Alte cheltuieli cuprind în principal taxele datorate entităților pieței de capital, impozite și taxe locale, cheltuieli nete cu provizioanele.

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT

Sistemul fiscal din România se află într-un stadiu de dezvoltare continuu, fiind supus multor interpretări și modificări, uneori cu caracter retroactiv. În România, termenul prescripției pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

Controalele fiscale sunt frecvente și constau în verificări amanunțite ale registrelor contabile ale entităților. Astfel de controale au loc uneori chiar și după trecerea unui număr semnificativ de luni sau ani de la stabilirea obligațiilor de plată. Regimul penalităților are caracter punitiv. În consecință, entitățile pot datora impozite și amenzi semnificative. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației. Cu toate acestea, administratorii Societății sunt de părere că au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

Informații suplimentare privind determinarea impozitului pe profit sunt prezentate în ceea ce urmează:

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impozit pe profit curent	743.636	340.286
Impozitul pe dividende (5%)	902	1.624
Total	744.538	341.910

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Profit net	4.031.841	1.978.041
Dividendelor prezentate la valoare bruta	-	-
Impactului fiscal al dividendelor prezentate la valoare bruta	18.039	32.473
Cheltuielilor nedeductibile	883.776	494.087
Veniturilor neimpozabile	62.193	50.370
Inregistrarii si reluarii diferentelor temporare	-	-
Venitului reclasificat in OCI aferent castigului din reevaluarea activelor financiare disponibile la vanzare	-	-
Profit impozabil	4.835.224	2.389.285
Impozitul pe profit	773.636	382.286
Sponsorizare in limita prevazuta de lege	30.000	42.000
Impozit pe profit de plata	743.636	340.286

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impozitul pe profit amanat:		
Creante din impozit pe profit amanat aferent active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	81.645	-
Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	17.401
Impozit pe profit amanat (pozitie neta)	(81.645)	17.401

Datoriile/creantele privind impozitul amanat la data de 31.12.2021, respectiv la 31.12.2020, au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la Gabriel Resources (simbol GBU).

19 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Comisioane tranzactii pe piata de capital	40.553	191.875
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante din tranzactionare	4.114	1.973

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 pozitive financiare.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

În România, economia de piață se află într-o evoluție continuă, existând incertitudini cu privire la posibila orientare a politicii și a dezvoltării economice în viitor.

Societatea este expusă următoarelor riscuri financiare:

- Riscul de piață, care include riscul de dobândă și riscul valutar
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de adecvare a capitalurilor
- Riscul fluxurilor de trezorerie

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului.

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societății.

a) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca modificarea prețurilor și ratelor pieței, precum prețurile acțiunilor, ratele de dobândă și cursurile de schimb să afecteze veniturile Societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul în administrarea riscului de piață este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piață în parametri acceptabili, în condițiile optimizării rentabilității.

(i) Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă riscul ca valoarea unui astfel de instrument să fluctueze ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii rezultă din variațiile valorii acțiunilor disponibile pentru vânzare și deținute pentru tranzacționare și este principalul risc cu impact asupra Societății. Investițiile într-o gamă diversă de instrumente financiare reprezintă principala tehnică pentru evitarea riscului de piață.

La data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021, impactul fluctuației valorii activelor financiare la valoare justă prin CPP deținute de Societate este nesemnificativ.

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea plasează numerarul în depozite bancare overnight la rată fixă a dobânzii, prin urmare nu este expusă riscului de variație a ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul valutar pentru conturile curente și depozitele constituite la bănci și pentru creanțele și datoriile denominate în valută, adică euro (EUR), dolari americani (USD) și dolari canadieni (CAD).

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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.

Actiunile 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 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte active pe termen lung	75.903	75.903
Creante comerciale si alte creante	538.906	486.831
Total	614.809	562.734

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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică 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 decembrie 2021, cat si pentru cel incheiat la 31 decembrie 2020, 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 2020					
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.303.811	-	-	-	1.303.811
Alte active financiare pe termen lung	75.903	-	-	-	75.903
Creante comerciale si alte creante	486.831	486.831	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	1.791.682	1.791.682	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	81.087	81.087	-	-	-
Total active financiare	3.739.314	2.359.600		-	1.379.714
Datorii financiare					
Datorii comerciale	504.148	504.148	-	-	-
Datorii leasing operational	474.125	47.016	144.620	282.489	
Provizioane	62.193	-	-	-	62.193
Total datorii financiare	1.040.466	551.164	144.620	282.489	62.193

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

	<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 2021					
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale reultatului global	3.257.774	-	-	-	3.257.774
Alte active financiare pe termen lung	75.903	-	-	-	75.903
Creante comerciale si alte creante	538.906	538.906	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	1.162.248	1.162.248	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	30.416	30.416	-	-	-
Total active financiare	5.065.247	1.731.570		-	3.333.677
Datorii financiare					
Datorii comerciale	215.141	215.141	-	-	-
Datorii leasing operational	275.230	50.221	154.476	70.533	-
Provizioane	68.913	-	-	-	68.913
Total datorii financiare	559.284	265.362	154.476	70.533	68.913

d) Adecvarea capitalului

Societatea face obiectul cerintelor legate privind adecvarea capitalului. Astfel valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile statutare la 31 decembrie 2020 in valoare de 3.187.140 RON si la 31 decembrie 2021 in valoare de 4.798.977 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.

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, in februarie 2022, a izbucnit un conflict armat intre Rusia si Ucraina, care a afectat economiile celor doua tari si a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugianti din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala Rusiei si Belarus-ului si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul pe termen mediu si lung al acestui conflict si al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete.

Tinand cont de faptul ca Societatea nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizițiile, nici vanzarile sau investitiile, consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi exista in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinatatea zonei de conflict si a economiei globale.

La 8 martie 2022 a fost adoptata hotararea nr. 16 a Comitetului Național pentru Situații de Urgență prin care se aboroga hotararea nr. 6/2022 privind procedura de aprobare a regulilor de aplicare a măsurii carantinei asupra persoanelor. Astfel, incepand cu acesta data restrictiile impuse pentru gestionarea pandemiei generata de Covid 19 au incetat.

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 30 mai 2022.



Magdalena Berbec
Director economic

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.** („Societatea”), cu sediul social în Bd. Dacia, nr. 20, etaj 4, sector 1, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/10183/1998 și codul de identificare fiscală 11070990, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2021, contul de profit sau pierdere și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și în conformitate cu Norma 39/2015 a Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 4.798.977 lei,
- Profitul net al exercițiului financiar: 4.031.841 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS și Norma ASF 39/2015.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt

relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Existența, evaluarea și prezentarea activelor financiare	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 3 g) și Nota 6 la situațiile financiare anexate, Societatea deține un portofoliu semnificativ de active financiare (în valoare de 1.162.248 lei), evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, precum și un portofoliu de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, în valoare de 3.257.774 lei.</p> <p>Acest portofoliu este format din acțiuni cotate, a căror valoare justă îl reprezintă prețul de închidere la 31.12.2021 pe Bursa de Valori București, dar și acțiuni necotate, a căror valoare justă a fost determinată prin metode de evaluare interne.</p> <p>Datorită ponderii semnificative a acestor active în totalul activelor Societății și a complexității metodelor de evaluare utilizate, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la existența, evaluarea și prezentarea activelor financiare au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am obținut o înțelegere detaliată a procesului de investire și administrare a portofoliului de investiții deținute de Societate; • Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative aferente achizițiilor și vânzărilor activelor financiare ale Societății; • Am analizat clasificarea și evaluarea activelor financiare, pentru a determina dacă acestea respectă cerințele IFRS; • Am validat cu surse externe independente prețul de închidere la 31.12.2021 al activelor financiare cotate deținute de Societate; • Pentru activele financiare necotate, evaluate prin metode de Nivel 3, am analizat ipotezele utilizate de Societate pentru determinarea valorii juste și am validat acuratețea și rezonabilitatea acestor ipoteze cu surse externe independente disponibile.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

5. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS și Norma ASF 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
7. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

mazars

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societății să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
10. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 8 - 13 din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 39/2015, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2021, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolele 8 - 13 din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 39/2015;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2021 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 22.12.2017 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2017-2018, de către AGA din data de 20.08.2019 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2019-2020 și de către AGA din data de 22.12.2020 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar 2021. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2017 până la 31.12.2021.

mazars

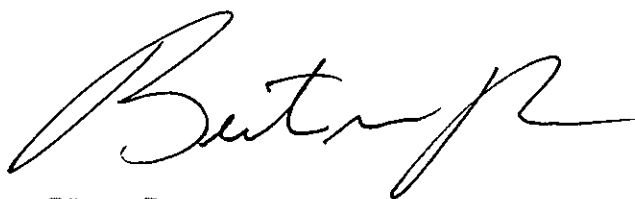
Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 30.05.2022, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate alte servicii care nu sunt de audit.

București, 30.05.2022



Răzvan Butucaru

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

