

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

**SITUATII FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la
31 DECEMBRIE 2022**

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	1
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	4 - 5
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	6 - 41
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - 9

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	17.372	52.016
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	6	1.680.026	3.257.774
Drepturi de utilizare ale activelor din leasingul operational	5	251.461	240.999
Alte active financiare	7	78.574	75.903
Total active pe termen lung		2.027.433	3.626.691
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	8	2.873.844	538.906
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	6	2.636.779	1.162.248
Numerar si echivalente de numerar	10	144.350	30.416
Total active curente		5.654.973	1.731.569
Total active		7.682.406	5.358.260
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		155.665	(428.650)
Rezerve legale		86.000	86.000
Alte rezerve		9.009	9.009
Rezultatul reportat		4.189.051	4.702.618
Total capitaluri proprii		4.869.725	4.798.977
Datorii pe termen lung			
Datorii aferente contractului de leasing	11	141.648	70.533
Total datorii pe termen lung		141.648	70.533
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii curente	13	2.474.277	215.141
Datorii aferente contractului de leasing	11	122.964	204.696
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13	73.792	68.913
Total datorii curente		2.671.033	488.750
Total capitaluri proprii si datorii		7.682.406	5.358.260

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 16 mai 2023:

Bucur Marian Razvan
Presedinte CA

Magdalena Berbec
Director economic

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din servicii	14	5.501.162	6.109.273
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(79.902)	(48.215)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(883.327)	(817.407)
Deprecieri si amortizari		(248.225)	(207.222)
Alte cheltuieli operationale	16	(750.902)	(571.686)
Profit operational		3.538.805	4.464.743
Rezultatul net din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		(388.170)	388.264
Rezultatul net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		30.530	(78.531)
Venituri din dobanzi		95.287	18
Venituri din dividende		248.631	18.039
Alte venituri / (cheltuieli) financiare		(27.226)	(17.055)
Profit inainte de impozitare		3.497.857	4.775.477
Cheltuiala cu impozitul pe profit	17	(511.440)	(743.636)
Profit an current		2.986.417	4.031.841
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		584.315	(520.004)
Total alte elemente ale rezultatului global		584.315	(520.004)
Rezultat global total		3.570.732	3.511.837

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 16 mai 2023:

Bucur Marian Razvan
 Presedinte CA

Magdalena Berbec
 Director economic

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	31.12.2022	31.12.2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit an current	2.986.417	4.031.841
Ajustari pentru:		
Depreciere si amortizare	248.225	207.222
Pierdere/(Castig) din evaluarea si cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	357.640	(309.733)
Venituri din dividende, net de impozit	(248.631)	(18.039)
Venituri din dobanzi	(95.287)	(18)
Cheltuiala neta cu provizioanele	4.879	6.720
Cheltuiala cu impozitul pe profit	511.440	743.636
Alte ajustari	13.316	37.898
Rezultat inaintea modificarii activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare	3.778.000	4.699.528
Reducerea / (cresterea) creantelor comerciale si a altor creante	(2.367.031)	(52.075)
Cresterea / (descresterea) datoriilor	2.331.661	103.401
Impozit pe profit platit	(583.964)	(762.848)
Numerar net din activitati de exploatare	3.158.665	3.988.007
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Dividende incasate	248.631	18.039
Dobanzi incasate	1	18
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(5.520)	(11.944)
Plati aferente leasingului operational	(229.142)	(212.516)
Incasari din vanzarea de active financiare la valoarea justa	3.713.461	7.293.572
Plati pentru achizitia de active financiare la valoarea justa	(3.258.863)	(8.927.418)
Numerar net din activitati de investitii	468.569	(1.993.996)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Dividende platite actionarilor	(3.499.984)	(2.179.479)
Dobanzi platite	(13.316)	(18.949)
Numerar net din activitati de finantare	(3.513.300)	(2.198.428)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	113.934	(50.671)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	30.416	81.087
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (Nota 10)	144.350	30.416

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 16 mai 2023:

Bucur, **Marian Razvan**
 Presedinte CA

Magdalena Berbec
 Director economic

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
 (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	2.570.777	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						
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	(520.004)	-	-	(520.004)
Total rezultat global aferent perioadei						
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 au fost semnate astazi, 16 mai 2023:

Bucur Marian Razvan
 Presedinte CA

Magdalena Berbec
 Director economic



S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 16 mai 2023:



Magdalena Berbec
 Director economic

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Societatea S.A.I. Active Management International S.A. a fost infiintata la data de 14.08.1998 ca societate pe actiuni, in baza legii nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale. Prin actul 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 31.12.2022, Societatea este administratorul Fondului Deschis de Investitii Active Dinamic, Fondului de Investitii Alternative Active Plus si a Fondului de Investitii Alternative Active Invest.

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

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

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

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

Evidentele contabile ale Societatii au fost intocmite in atat in anul 2021 cat si in anul 2022 conform Normei 39/2015 a ASF.

Pentru 31 decembrie 2022, se aplica prevederile Normei 39/2015 a ASF, impreuna cu politicile contabile descrise in prezentele note.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(b) Bazele evaluarii

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

(d) Utilizarea estimarilor si judecatilor

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

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

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

(e) Impact COVID-19

Guvernul Romaniei a decis sa nu mai prelungeasca starea de alerta dupa data de 08.03.2022 si a ridicat toate restrictiile impuse in tara in contextul pandemiei de COVID-19. Cu toate acestea, Societatea va continua sa monitorizeze indeaproape evolutia mediului economic si efectele masurilor economice aplicate la nivel national si international. Printr-o monitorizare atenta a performantei financiare in cursul anului 2022, Societatea a continuat sa inregistreze o performanta financiara pozitiva si sa inregistreze un profit in valoare de 2.986.417 lei la data de 31.12.2022. 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.

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

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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

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

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

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

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

<u>Moneda</u>	<u>Curs spot</u> <u>31.12.2022</u>	<u>Curs spot</u> <u>31.12.2021</u>	<u>Curs mediu</u> <u>31.12.2022</u>	<u>Curs mediu</u> <u>31.12.2021</u>
EUR	4.9474	4.9481	4.9315	4.9204
USD	4.6346	4.3707	4.6885	4.1604

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31.12.2022 si 31.12.2021, imobilizarile corporale au fost inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile cumulate pentru depreciere.

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

Costurile indatorarii (dobanzile, alte cheltuieli financiare asimilate, precum si diferentele de curs aferente unor finantari folosite pentru investitii) se capitalizeaza si se cuprind in valoarea imobilizarilor 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.

Imobilizarile 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.

(ii) Amortizare

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

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale in la datele de 31.12.2022 si 31.12.2021 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 datorile 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.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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

Filiarele sunt entitati controlate de catre Societate. Controlul exista atunci cand Societatea are capacitatea de a governa politicile financiare si operationale ale unei entitati astfel incat sa obtina beneficii din activitatea acesteia. La 31.12.2022 si 31.12.2021 Societatea nu detinea filiale.

(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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare (continuare)

La 31.12.2022 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.

(iii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

(iv) Compensari

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

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

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justa

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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

La 31.12.2022 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 31.12.2022 au fost incasate in luna ianuarie 2023.

(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 celui activ financiar intr-o tranzactie in care a

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(g) Active si datorii financiare (continuare)

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.

(h) Numerar si echivalente de numerar

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

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

(i) Provizioane

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

La 31.12.2022 si 31.12.2021, Societatea a inregistrat provizioane care sunt prezentate la nota 13.3.

(j) Capital social

Capitalul social la la 31.12.2022 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.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(k) Dividende

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

(l) Impozitul pe profit curent si amanat

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

Impozitul pe profit amanat este recunoscut pentru diferentele temporare intervenite intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valorile contabile ale acestora din situatiile financiare. Totusi, datoriile privind impozitul amanat nu sunt recunoscute daca rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial; impozitul pe profit amanat nu este contabilizat daca rezulta din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv dintr-o tranzactie, alta decat o combinatie de intreprinderi, si care la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul sau pierderea contabil(a), nici pe cel (cea) fiscal(a). Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza ratelor de impozitare (si a legilor) adoptate sau adoptate in mare masura pana la data bilantului contabil, si care urmeaza sa fie aplicate in perioada in care creantele privind impozitul amanat vor fi valorificate sau datoriile privind impozitul amanat vor fi achitate.

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

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31.12.2022 de 16% (respectiv 31.12.2021: 16%).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(m) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

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

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

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2022 si 31 decembrie 2021 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 22.

(n) Active si datorii contingente

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

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

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

(o) Datorii de leasing financiar

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

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

(p) Beneficiile angajatilor

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

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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(q) Venituri si cheltuieli cu dobanzile

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

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

(r) Veniturile rezultate din vanzarea instrumentelor de valoare

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

(s) 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde și interpretări

Standarde sau interpretări IASB în vigoare pentru prima dată în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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 IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 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 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Amendamentele:

- (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989;
- (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și
- (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Amendamentele:

(a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celuilalt (IFRS 9);

(c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și

(d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standarde existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde și interpretări (continuare)

În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datorii care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

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

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31 decembrie 2022 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datorii în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datorii prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni încheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v) Noi standarde si interpretari (continuare)

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datoriile pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).

Amendamentele clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii.

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datoriile de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).

Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.

Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Societatea anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale sunt reprezentate de mijloace de transport, licente pentru programe informatice si sisteme informatice. Societatea nu a inregistrat ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate. Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu incheiere la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021 se prezinta:

Descriere	Terenuri si cladiri	Autovehicule	Alte active corporale	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31.12.2021	104.557	120.205	64.282	289.045	3.032	292.077
Intrari	-	-	5.520	5.520	-	5.520
Cedari	-	76.779	-	76.779	-	76.779
Cost la 31.12.2022	104.557	43.426	69.803	217.786	3.032	220.818
Amortizarea la 31.12.2021	76.843	120.204	39.981	237.028	3.032	240.060
Cresteri	19.563	-	20.601	40.164	-	40.164
Reduceri	-	76.779	-	76.779	-	76.779
Amortizarea la 31.12.2022	96.406	43.426	60.582	200.414	3.032	203.446
Valoare contabila neta						
La 31.12.2021	27.714	-	24.301	52.016	-	52.016
La 31.12.2022	8.151	-	9.221	17.372	-	17.372

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu se specifica altfel)

5. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational
Cost la 31.12.2021)	662.737
Intrari	218.523
Cedari	-
Cost la 31.12.2022	881.260
Amortizarea la 31.12.2021	421.737
Cresteri	208.062
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2022	629.799
Valoare contabila neta	
La 31.12.2021	241.000
La 31.12.2022	251.461

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.

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

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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE

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

La 31.12.2022 si 31.12.2021 activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere au urmatoarea componenta:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti	-	542.446
Produce structurate tranzactionate pe piete externe	538.277	
Actiuni necotate (i)	619.802	619.802
Obligatiuni romanesti corporative necotate (ii)	1.478.700	-
Total	2.636.779	1.162.248

(i) 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 31.12.2021 si situatiile financiare IFRS neauditate ale Depozitarului Central la 31.12.2022. 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.

(ii) Obligatiunile romanesti corporative necotate reprezinta obligatiuni emise de societatea Altur S.A. in cursul anului 2022, cu o valoare nominala totala de 1.550.000 lei si avand o rata a cuponului de 7% pe an. Pentru determinarea valorii de piata a acestor obligatiuni, Societatea a utilizat metode de evaluare de Nivel 3.

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni cotate	926.686	3.254.434
Actiuni necotate (ii)	753.340	3.340
Total	1.680.026	3.257.774

Actiunile necotate includ actiunile detinute de Societate la Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare totala de 3.340 RON (31.12.2021: 3.340 RON) si actiuni la societatea Green Tech International SA care au fost achizitionate in anul 2022 prin conversia unui imprumut acordat acesteia.

Actiunile cotate includ actiuni la Gabriel Resources, listate pe piata din Canada.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

(c) Ierarhia valorilor juste

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

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

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

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

	31 decembrie 2021	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.257.774	3.254.434	-	3.340
Active financiare la valoarea justa prin CPP	1.162.248	542.446	-	619.802
Total	4.420.022	3.799.880	-	623.142
	31 decembrie 2022	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.680.026	926.686	-	753.340
Active financiare la valoarea justa prin CPP	2.636.779	538.277	-	2.098.502
Total	4.316.805	1.464.963	-	2.851.842

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Alte creante financiare pe termen lung in valoare de 78.574 RON, la data de 31.12.2022 sunt reprezentate de:

- ✓ garantia pe care Societatea a constituit-o la Rompetrol in valoare de 8.114 RON (8.114 RON la data de 31.12.2021);
- ✓ garantia pe care societatea constituit-o la Hil Investitii in valoare de 70.460 RON (67.789 RON la data de 31.12.2021).

8. SITUATIA CREANTELOR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale	460.393	442.499
Alte creante	2.408.500	93.302
Cheltuieli inregistrate in avans	4.952	3.104
Total	2.873.844	538.906

Suma de 460.393 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FIA Active Plus si FIA Active Invest pentru luna decembrie 2022 (la 31.12.2021: 442.499 RON reprezinta facturi emise catre FDI Active Dinamic, FII Active Plus si FII Active Invest pentru luna decembrie 2021) aferente comisiunilor de administrare. Creantele au fost incasate in luna ianuarie si februarie 2023 (respectiv, ianuarie 2022).

Alte creante se refera la:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante in legatura cu personalul	585	598
Creante de incasat FNUASS	1.901	6.945
Impozit profit amanat	-	81.645
Dividende de repartizat	2.300.000	-
Dobanda de incasat la obligatiuni	95.286	-
Alte creante	4.670	-
Alte creante in legatura cu entitatile afiliate	6.057	4.114
Total	2.408.500	93.302

Toate creantele au lichiditate mai mica de 1 an.

Societatea nu considera necesara inregistrarea vreunei ajustari de depreciere pentru creante incerte la data de 31.12.2022 si 31.12.2021 avand in vedere natura lor si gradul ridicat de recuperabilitate.

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Clasificari contabile si valori juste

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

31 decembrie 2022

	Credite si creante (la cost amortizat)	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Instrumente de capitaluri proprii la cost						
Alte active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.680.026	-	1.680.026	1.680.026
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare pe termen lung	78.574	-	-	-	78.574	78.574
Creante comerciale si alte Creante	2.873.844	-	-	-	2.873.844	2.873.844
Active financiare la valoarea justa prin CPP	-	2.636.779	-	-	2.636.779	2.636.779
Numerar si echivalente Datorii comerciale si alte datorii curente	144.350	-	-	-	144.350	144.350
	-	-	-	(2.474.278)	(2.474.278)	(2.474.278)
Total	1.022.362	2.098.502	2.630.070	(2.474.278)	4.939.295	4.939.295

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022

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

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

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 valoare 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	30.418	-	-	-	30.416	30.416
Datorii comerciale si alte datorii curente	-	-	-	(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 perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

10 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar la banci	142.799	29.500
Numerar in casierie	1.551	916
Total	144.350	30.416

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 01.01.2019.

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. In cursul anului 2022 societatea a preluat prin cesiune un leasing operational care are ca obiect drept de utilizare a 2 autoturisme, pentru care a aplicat IFRS 16 recunoscand un drept de utilizare egal cu valoarea ratelor de leasing pe perioada celor 48 de luni cat este durata acestuia.

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	13.316	18.949
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	264.612	275.230
- termen scurt	122.964	204.697
- termen lung	141.648	70.533
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	233.663	212.516
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(347)	(5.328)

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

12. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 31.12.2022, capitalul social este de 430.000 RON si cuprinde 4.300.000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON pe actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2022 si 31.12.2021 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 cuantum de 5% din profitul inregistrat conform RAS pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

La data de 31.12.2022 erau constituite rezerve legale in limita maxima admisa de lege.

(c) Dividende

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

In data de 23.12.2022 a avut loc AGOA de aprobare a situatiilor financiare interimare ale Societatii aferente datei de 30.09.2022, in cadrul ei aprobandu-se si repartizarea de dividende interimare in suma bruta de 2.300.000 lei, dividende stabilite in baza situatiilor financiare interimare de la 30.09.2022. Dividendele au fost platite incepand cu luna ianuarie 2023.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13. SITUATIA DATORIILOR

Situatia datoriilor la data de 31.12.2022:

	31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale (nota 13.1)	2.384	2.384	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurari sociale (nota 13.2)	2.736.505	2.693.443	43.062	-
Total	2.738.889	2.695.827	155.007	-

Situatia datoriilor la data de 31.12.2021:

	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale (nota 11.1)	8.273	8.273	-	-
Sume datorate entitatilor affiliate	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurari sociale (nota 11.2)	482.097	411.564	70.533	-
Total	490.370	419.837	70.533	-

13.1 Datorii comerciale:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Furnizori interni	2.384	8.273
Total	2.384	8.273

Soldul furnizorilor la 31.12.2022 este format din facturi care au fost achitate in ianuarie 2023.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13. SITUATIA DATORIILOR (continuare)

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii leasing operational	264.612	275.230
Contributia personalului pentru pensii	29.685	36.406
CASS salariatii	11.874	14.563
Impozit pe salarii	5.160	6.811
Alte datorii sociale	2.672	3.277
Contributii catre ASF 1% din venituri	13.652	13.611
Impozit profit trim+impozit pe venit	74.830	104.280
Dividende interimare de plata	2.299.989	-
Datorii salarii	34.031	27.919
Total	2.736.505	482.097

13.3 Provizioane

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2022 a fost urmatoarea:

	31.12.2021	Constituirii	Reluari	31.12.2022
Provizion pentru concedii neefectuate	68.913	73.792	68.913	73.792
TOTAL	68.913	73.792	68.913	73.792

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2021 si 2022, ce vor fi efectuate in perioadele viitoare.

14. VENITURI DIN SERVICII

Cifra neta de afaceri inregistrata de entitate in anul 2022 si 2021 reprezinta venituri din comisioanele de administrare aplicate la activele nete ale FDI Active Dinamic, FIA Active Plus, FIA Active Invest. Comisionul de administrare perceput este prevazut in prospectul fiecarui fond.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri din comisionul de administrare	5.501.162	6.109.273
Total venituri din servicii	5.501.162	6.109.273

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni încheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(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 2022, acesta a fost format din: Bucur Razvan – administrator, presedinte CA, Isac Florin – administrator si Vaitis Ionela-administrator.

Societatea nu plateste indemnizatii membrilor consiliului de administratie.

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total numar angajati	<u>7</u>	<u>7</u>
Membrii Management	1	1
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	861.469	788.166
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	21.858	29.242
Total	<u>883.327</u>	<u>817.407</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 2022, 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16. ALTE CHELTUIELI

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	67.479	67.819
Cheltuieli cu utilitatile	40.982	24.932
Cheltuieli cu chiriile	1.781	-
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.516	2.179
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	100.156	84.225
Cheltuieli cu reclama	-	1.484
Cheltuieli de protocol	253.988	99.621
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	53	30
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	3.453	2.059
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti	104.345	98.341
Alte cheltuieli	177.148	190.997
Total	750.902	571.686

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT

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

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

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Impozit pe profit curent	511.440	743.636
Total	513.842	744.538

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

17. DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Profit net	2.986.418	4.031.841
Dividendelor prezentate la valoare bruta	-	-
Impactului fiscal al dividendelor prezentate la valoare bruta	248.631	18.039
Cheltuielilor nedeductibile	854.388	883.776
Veniturilor neimpozabile	75.260	62.193
Elemente similare cheltuielilor	70.410	-
Inregistrarii si reluarii diferentelor temporare	-	-
Venitului reclasificat in OCI aferent castigului din reevaluarea activelor financiare disponibile la vanzare	-	-
Profit impozabil	3.446.503	4.835.224
Impozitul pe profit	551.440	773.636
Sponsorizare in limita prevazuta de lege	40.000	30.000
Impozit pe profit de plata	511.440	743.636

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
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
Datorii cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	43.062	-
Impozit pe profit amanat (pozitie neta)	43.062	(81.645)

Datoriile/(creantele) privind impozitul amanat la data de 31.12.2022, respectiv la 31.12.2021, au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la Gabriel Resources (simbol GBU).

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

19 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

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

Aceste tranzactii sunt reprezentate de:

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

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Comisioane tranzactii pe piata de capital	32.017	40.553
	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Creante din tranzactionare	6.057	4.114

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 SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

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

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare:

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

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

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

a) Riscul de piata

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

(i) Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii

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

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

La data de 31.12.2022 si 31.12.2021, impactul fluctuatiei valorii activelor financiare la valoare justa prin CPP detinute de Societate este nesemnificativ.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

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

(iii) Riscul valutar

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni încheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul producerii unei pierderi financiare în condițiile în care cealaltă parte contractuală nu își îndeplinește obligațiile.

Activele financiare care ar putea expune Societatea riscului de credit constau în creanțe asupra clienților și asupra instituțiilor de credit.

Expunerea maximă a Societății la riscul de credit la 30.09.2022 și 31.12.2021 este prezentată în tabelul de mai jos:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Alte active pe termen lung	78.574	75.903
Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>2.873.844</u>	<u>538.906</u>
Total	<u>2.952.418</u>	<u>614.809</u>

Societatea monitorizează atent informațiile disponibile privind situația bancilor la care are plasamente (depozite și conturi curente), deciziile de investiție/dezinvestiție fiind luate pe baza analizelor efectuate.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a nu-și putea stinge obligațiile financiare ajunse la scadență.

Politica Societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care acestea devin exigibile. Societatea își planifică și monitorizează atent fluxurile de trezorerie pentru a preveni acest risc și are de asemenea acces la finanțare din partea grupului din care face parte.

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei, atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022, cat si pentru cel incheiat la 31.12.2021, 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 2021					
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului 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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni încheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

21. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

31 decembrie 2022	<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>
Active financiare					
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.680.026	-	-	-	1.680.026
Alte active financiare pe termen lung	78.574	-	-	-	78.574
Creante comerciale si alte creante	2.873.844	2.873.844	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	2.636.779	2.636.779	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	144.350	144.350	-	-	-
Total active financiare	7.413.573	5.654.973	-	-	1.758.600
Datorii financiare					
Datorii comerciale	2.474.278	2.474.278	-	-	-
Datorii leasing operational	264.612	84.184	38.780	141.648	-
Provizioane	73.792	-	-	-	73.792
Total datorii financiare	2.812.682	2.558.462	38.780	141.648	73.792

d) Adecvarea capitalului

Societatea face obiectul cerintelor legate privind adecvarea capitalului. Astfel valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile statutare la 31.12.2022 în valoare de 4.869.725 RON si la 31.12.2021 în 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. În cazul unui instrument financiar cu o rata fluctuanta, de exemplu, astfel de fluctuatii vor avea ca rezultat o modificare efectiva a dobanzii instrumentului financiar, de obicei fara a surveni modificari asupra valorii sale juste.

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

S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente semnificative de prezentat.

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 16 mai 2023.





Magdalena Berbec
Director economic

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY