

S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

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 adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, impreuna cu raportul auditorului independent.

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE 1

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL 2

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE 3

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII 4 - 5

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE 6 - 51

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR 1 - 9

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	4	421.038	158.233
Imobilizări necorporale	4	99.217	174.485
Investiții imobiliare	5	500.000	-
Fond comercial		87.792	87.792
Alte active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7b	20.410.346	14.343.125
Active financiare deținute la cost amortizat	7d	1.142.246	1.463.020
Creanțe privind impozitul pe profit amnat	22	-	186.884
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	6	1.009.587	1.442.262
Alte active pe termen lung	8	464.692	895.165
TOTAL active pe termen lung		24.134.919	18.750.966
Active curente			
Stocuri		261	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	5.368.361	3.136.271
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	7a	41.405.073	35.966.883
Active financiare deținute la cost amortizat	7d	1.730.416	1.364.027
Disponibilități ale clienților	11	16.571.878	13.929.435
Numerar și echivalente de numerar	12	718.737	234.889
Total active curente		65.794.725	54.631.505
Total active		89.929.644	73.382.471
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale		1.944.862	1.944.862
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	16	9.080.956	5.837.450
Rezultatul reportat aferent societății mamă	14	35.164.015	32.521.265
Total capitaluri proprii aferente Societății mamă		56.298.612	50.412.356
Capitaluri aferente intereselor minoritare		288	615
Datorii pe termen lung privind impozitul amnat	22	1.729.706	1.111.090
Datorii pe termen lung aferente contractului de leasing	13	660.020	1.086.649
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii curente	15	30.187.167	20.033.729
Datorii curente aferente contractului de leasing	13	458.751	388.245
Provizioane	15	595.099	349.787
Total capitaluri proprii și datorii		89.929.644	73.382.471

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 11 aprilie 2022:

Moroianu Nicolae
Președinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil șef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2020	2019
Venituri din comisioane	17	16.355.859	12.575.299
Pierdere neta din instrumente financiare	18	6.861.353	5.346.607
Venituri din dobanzi		942.110	708.530
Alte venituri / (cheltuieli)		111.287	17.075
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(221.943)	(263.505)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	19	(4.100.407)	(3.835.375)
Deprecieri si amortizari		(785.505)	(803.307)
Alte cheltuieli operationale	20	(7.406.123)	(6.337.409)
Profit (Pierdere) operational(a)		11.756.632	7.407.916
Cheltuieli de finantare		(117.242)	(95.052)
Venituri din dividende	23	947.915	1.192.497
Profit inainte de impozitare		12.587.305	8.505.362
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	21	(1.944.371)	(758.366)
Profitul net al perioadei		10.642.934	7.746.995
Profit net aferent Societatii mama		10.642.750	7.746.480
Profit net aferent intereselor minoritare		184	516
Alte elemente ale rezultatului global: Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare		3.243.506	4.042.086
Rezultat global total		13.886.440	11.789.081
Rezultat global aferent Societatii mama		13.886.256	11.788.566
Rezultat global aferent intereselor minoritare		184	516
Total rezultat global aferent perioadei		13.886.440	11.789.081

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 11 aprilie 2022:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

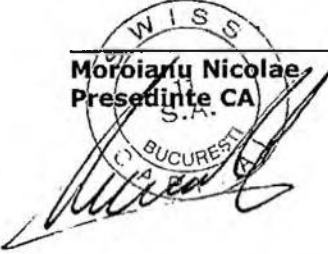
Juravla Bogdan
Director general

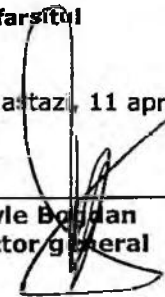
Avram Ioana Valeria
Contabil sef

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	12.587.305	8.505.362
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	785.505	803.307
(Castig)/Pierdere din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(609.934)	(452.562)
Pierdere/(Castig) net/a aferent titlurilor evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(6.251.419)	(4.894.045)
Deprecierea activelor financiare la cost amortizat	-	135.973
Venituri din dividende	(980.388)	(1.192.498)
Cheltuieli cu dobanzile	146.520	118.239
Venituri din dobanzi	(942.110)	(708.530)
Alte ajustari	39.394	61.716
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (net)	578.923	(3.195.899)
Rezultat inaintea modificarii activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare	5.353.797	(818.938)
(Cresterea)/Descresterea creantelor comerciale si a altor creante	(2.794.405)	609.656
(Cresterea)/descresterea disponibilitatilor clientilor	2.691.288	(3.797.547)
Cresterea/(descresterea) datoriilor comerciale	7.416.935	(1.357.731)
Impozit pe profit platit	(502.969)	(775.670)
Numerar generat din exploatare	6.782.070	(6.140.230)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale	(1.040.368)	(50.010)
Pozitia neta din vanzarea/(achizitionarea) de actiuni	(786.531)	4.408.304
Dobanzi incasate	816.910	644.755
Dividende platite actionarilor	279.002	(279)
Dividende incasate	700.900	1.192.498
Dobanzi platite	(17.410)	(16.635)
Plati leasing	(163.972)	(158.821)
Alte activitati de investitie	320.774	(1.404.010)
Numerar net din activitati de investitii	109.305	4.615.802
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Imprumuturi luate	(222.756)	(256.830)
Dividende platite actionarilor	(6.038.251)	
Dobanzi platite	(146.520)	(95.052)
Numerar net din activitati de finantare	(6.407.527)	(351.882)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	483.848	(1.876.308)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	234.889	2.111.198
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	718.737	234.889

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 11 aprilie 2022:


Moroiaru Nicolae
Presedinte CA
S.A.
BUCURESTI


Juravle Bogdan
Director general


Avram Ioana Valeria
Contabil sef

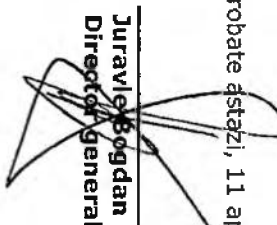
SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Rezeve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		Total capitaluri aferente intereselor minoritare		Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerva legala	Rezultat reportat		
Sold la 1 ianuarie 2019	10.108.779	1.944.862	1.795.364	24.826.329	381
Rezultatul global aferent perioadei	-	-	-	7.746.480	516
Profitul net al perioadei	-	-	-	7.746.480	516
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	7.746.996
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	4.042.086	-	4.042.086
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	4.042.086	-	4.042.086
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	4.042.086	7.746.480	516
Plata dividende	-	-	-	-	(282)
Corectii erori contabile	-	-	-	(51.544)	-
Sold la 31 decembrie 2019	10.108.779	1.944.862	5.837.450	32.521.265	615
					50.412.971

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 11 aprilie 2022:


Moroiaru Nicolae
 Presedinte CAS


Juravle Bogdan
 Director general


Avram Ioana Valeria
 Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

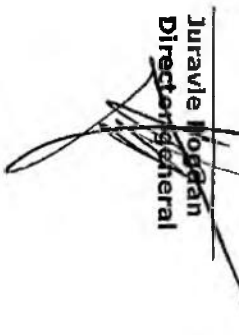
	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezultat reportat	Total capitaluri aferente intereselor minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	10.108.779	1.944.862	5.837.450	32.521.265	615	50.412.971
Rezultatul global aferent perioadei	-	-	-	10.642.750	184	10.642.934
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	-	-	-	3.243.506
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	-	-	3.243.506
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	10.642.750	184	13.886.440
Plata dividende	-	-	-	(8.000.000)	(511)	(8.000.511)
Sold la 31 decembrie 2020	10.108.779	1.944.862	9.080.956	35.164.015	288	56.298.900

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 10 aprilie 2022:

Moroianu Nicolae
 Presedinte CA



Juravie Rogan
 Director General



Avram Ioana Valeria
 Contabil sef



MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE

SSIF SWISS CAPITAL S.A. ("Societatea") are sediul social în b-dul Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4, Bucuresti, Romania.

Principalele activitati desfasurate de SSIF SWISS CAPITAL S.A. sunt:

- a) Tranzactionarea de instrumente financiare pe piata din Romania si din strainatate;
- b) Tranzactionarea de instrumente financiare derivate pe piata din Romania si din strainatate;
- c) Activitate de corporate finance;
- d) Intermediere de oferte publice.

SSIF Swiss Capital S.A. este societatea mama a Grupului, care include urmatoarele entitati:

Numele entitatii	Activitatea principala	Anul infiintarii	Adresa de Corespondenta	Capital social, RON
SAI Swiss Capital Assets Management SA	Societate de administrare de investitii	1998	b-dul Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti, Romania.	430.000

SAI Swiss Capital Asset Management SA este filiala a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind în valoare de 99,9907% atât la 31.12.2020 cât și la 31.12.2019.

Impact COVID-19

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

În lupta împotriva pandemiei COVID-19, Grupul a adoptat toate masurile necesare, astfel încât activitatea sa continue să se desfășoare în conditii normale și a emis o serie de instructiuni cu scopul de a preveni și/sau de a detecta și a remedia efectele raspandirii virusului la locul de munca. Principalele masuri implementate au inclus accentuarea importantei igienei și a distanțării sociale precum și implementarea conceptului de telemunca, acolo unde a fost posibil. Un plan de reziliență a fost elaborat, prin care au fost identificate activitatile esentiale și rolurile critice și a fost asigurat personal de rezerva. Condițiile dificile anterior mentionate nu au avut un impact semnificativ asupra activitatii Grupului sau a rezultatelor sale financiare.

Printr-o monitorizare atenta a performantei financiare în cursul anului 2020, Grupul a continuat să înregistreze o performanță financiară pozitivă și să înregistreze un profit în valoare de 10.642.934 lei. În consecință, pe baza informatiilor disponibile și având în vedere actiunile deja implementate, Grupul nu anticipează un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor sale din cauza pandemiei COVID-19; astfel, nu au fost identificate amenintari semnificative asupra continuitatii activitatii Grupului pentru o perioada ce include cel puțin 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare consolidate.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale SSIF Swiss Capital S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale subsidiarei sale, SAI Swiss Capital Assets Management SA (denumite in continuare "Grupul").

Aceste situatii financiare consolidate („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).

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pornind de la registrele si evidentele contabile ale fiecarei entitati ale Grupului, pe baza principiului continuitatii activitatii si in baza contabilitatii de angajamente. In acest context, profitul si veniturile sunt recunoscute in momentul producerii acestora si inregistrate in perioada de raportare aferenta. De asemenea, situatiile financiare consolidate si individuale IFRS au fost intocmite intr-o maniera prudenta, pierderile fiind recunoscute de indata ce ele pot fi prevazute.

Situatiile financiare individuale ale fiecarei entitati ale Grupului sunt prezentate in moneda mediului economic primar in care opereaza entitatea (moneda sa functionala). In aceste situatii financiare consolidate, rezultatele si pozitia financiara ale fiecarei entitati a grupului sunt exprimate in RON, care este moneda functionala a Grupului si moneda de prezentare a acestor situatiile financiare consolidate

Situatiile financiare consolidate contin:

- situatia consolidata a pozitiei financiare,
- contul profit sau pierere consolidat si situatia consolidata a rezultatului global,
- situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie,
- situatia consolidata a modificarilor de capitaluri,
- notele explicative la situatiile financiare consolidate.

(b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale Societatii si ale entitatilor controlate de Societate (ale filialelor sale). Controlul este obtinut atunci cand Societatea are puterea sa guverneze politicile financiare si operationale ale unei entitati, in asa fel incat sa se obtina beneficii din activitatile sale. Acolo unde este necesar, sunt efectuate ajustari la situatiile financiare ale filialelor, pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate tranzactiile, soldurile, veniturile si cheltuielile din interiorul Grupului sunt eliminate in intregime din consolidare.

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor de capitaluri proprii listate pe o piata activa, care sunt evaluate la valoarea justa.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare consolidate 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 Grup. 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.

(f) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt convertite in lei in functie de cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt convertite in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Toate diferentele rezultate la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute la profit sau pierdere in anul in care acestea au aparut.

Principalele rate de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 au fost:

	USD	EUR	CAD
31 decembrie 2020	3,9660 RON/USD	4,8694 RON/EUR	3,1127 RON/CAD
31 decembrie 2019	4,2608 RON/USD	4,7793 RON/EUR	3,2702 RON/CAD

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

(a) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2020, imobilizarile corporale au fost inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile pentru depreciere cumulate.

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 anii 2019 si 2020 sunt:

	<u>Ani</u>
Instalatii si echipamente	3-5
Autovehicule	5-7
Calculatoare	3-5
Mobilier	5-10

(b) Fondul comercial

Fondul comercial este recunoscut ca urmare a achizitionarii filialei SAI Swiss Capital Asset Management SA si este prezentat la active pe termen lung. Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat anual de depreciere. La data acestor situatii financiare consolidate, Grupul nu a recunoscut nicio ajustare de depreciere pentru fondul comercial.

(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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(d) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt proprietăți (terenuri, clădiri sau parti ale unei cladiri) deținute de catre Grup in scopul inchirierii sau pentru cresterea valorii, sau ambele, si nu pentru:

- a) utilizarea în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- b) vânzarea în cursul normal al activității.

Unele proprietăți cuprind o parte care este deținută pentru a câștiga chirii sau pentru aprecierea capitalului și o altă parte care este păstrat pentru utilizare în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative. Dacă aceste parti ar putea fi vândute separat (sau închiriate separat în cadrul unui contract de leasing financiar), o entitate contabilizează partile separat. În cazul în care partile nu au putut fi vândute separat, proprietatea este investiție imobiliară numai dacă o parte nesemnificativă este păstrată pentru a fi utilizată în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative.

i) Recunoastere

O investiție imobiliară deținută trebuie recunoscută ca activ atunci când și numai atunci când:

- este probabila generarea de beneficii economice viitoare catre Societate; și
- costul investiției imobiliare poate fi măsurat în mod credibil.

ii) Evaluarea initiala

O investitie imobiliara este recunoscuta initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Costul unei investitii imobiliare achizionate este format din pretul de cumparare al acesteia, plus price cheltuieli direct atribuibile (de exemplu: onorarii profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietatii si alte costuri de tranzactionare).

iii) Evaluarea ulterioara

In conformitate cu IAS 40 « Investitii imobiliare », Grupul poate evalua investitiile imobiliare detinute la valoarea de piata sau la cost, minus depreciere.

Politica contabila a Grupului privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea bazata pe cost, minus depreciere. Cu toate acestea, Grupul trebuie sa determine valoarea de piata a investitiilor imobiliare, in scopul prezentarii lor in notele la situatiile financiare consolidate.

Grupul evalueaza periodic (cel putin anual) daca exista indicatori de depreciere a investitiilor imobiliare detinute, in baza rapoartelor de evaluare intocmite de evaluatori autorizati independenti. Pierderile din deprecierea investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in timp ce castigurile din aprecierea valorii acestora nu se recunosc.

Avand in vedere data achizitiei investitiei imobiliare (teren), respectiv 29 octombrie 2020, Grupul nu a procedat la reevaluarea acesteia la 31 decembrie 2020, intrucat a considerat ca tranzactia s-a desfasurat la preturi de piata si nu au existat indicatori de depreciere pana la finalul exercitiului financiar. Astfel, Grupul estimeaza ca la 31 decembrie 2020, valoarea de piata a terenului detinut ca investitie imobiliara aproximeaza pretul de achizitie al acestuia.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(d) Investitii imobiliare (continuare)

iv) Derecunoastere

Valoarea contabila a unei investitii imobiliare este derecunoscuta la cedare sau atunci cand investitia este retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice din utilizarea sa. Castigurile sau pierderile care rezulta din casarea sau vanzarea unei investitii imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand aceasta este casata sau vanduta.

(e) 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 6.

(f) Deprecierea valorii imobilizarilor corporale si necorporale

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.

(g) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%. Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare individuale pana la data de 31 decembrie 2003. Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare individuale si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare consolidate, Grupul a ajustat capitalul social pentru a fi exprimat in unitatea de masura curenta.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(h) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Grupul a adoptat IFRS 9 "Instrumente financiare" la 1 ianuarie 2018, asa cum a fost emis de catre IASB in iulie 2014. Astfel, au avut loc schimbări in politicile contabile pentru clasificarea si masurarea activelor si datoriilor financiare, dar si pentru deprecierea activelor financiare.

IFRS 9 modifica de asemenea IFRS 7 "Instrumente financiare: informatii de furnizat", datorita faptului ca informatiile de furnizat privind instrumentele financiare au fost adaptate noilor cerinte. Conform dispozitiilor tranzitorii din IFRS 9, Grupul a decis sa nu retrateze cifrele comparative ale anilor precedenti. Informatiile comparative furnizate in note se bazeaza pe cerintele de clasificare si evaluare conform IAS 39 (inlocuit de IFRS 9) si conform IFRS 7 (inainte de modificarile rezultate din aplicarea IFRS 9).

Clasificarile activelor si datoriilor financiare la 31.12.2019 si 31.12.2020 se face, in conformitate cu IFRS 9, in functie de testul SPPI si modelul de business al Grupului, in urmatoarele categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat, care includ:
 - Credite si creante (care cuprind in principal creante comerciale si alte creante, disponibilitati ale clientilor 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

(i) Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Grupul devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument.

Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa, cu exceptia investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

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.

(ii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un instrument financiar poate fi schimbat intre doua parti in cadrul unei tranzactii comerciale obisnuite. Aceasta reprezinta o estimare a unei valori posibile care s-ar putea sa nu fie niciodata atinsa. Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare includ lichiditatile detinute la banci, creantele comerciale si alte creante, disponibilitatile clientilor, active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, si datoriile comerciale. Politicile contabile referitoare la recunoastere sunt prezentate in politicile contabile asociate fiecărei pozitii financiare.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

(h) Active si datorii financiare (continuare)

(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 Grupul 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 Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justa

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

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective. Evaluarea la valoare justa pentru instrumentele tranzactionate pe o piata activa se face prin inmultirea numarului de actiuni detinute cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzatoare de raportare.

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

Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

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 Grupului considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

(h) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Deprecierea activelor financiare conform IFRS 9

Grupul 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, disponibilitatile clientilor 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 31.12.2019 si 31.12.2020, Grupul nu a inregistrat pierderi din deprecierea activelor financiare evaluate la cost amortizat, avand in vedere natura acestora, cu exceptia creantelor din creditul acordat Mobila Radauti (a se vedea Nota 7 d). Creantele comerciale Inregistrate de Grup la 31.12.2020 au fost incasate in luna ianuarie 2021.

(viii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Grupul 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 Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Grupul 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

(i) 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) in nume propriu. Disponibilitatile la vedere si depozitele overnight la banci in numele clientilor nu fac parte din numerarul si echivalentele de numerar deoarece aceste resurse nu ofera o baza pentru evaluarea capacitatii Grupului de a genera numerar si a nevoilor sale de a utiliza a acestor fluxuri de numerar. 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 trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

(j) Dividende de distribuit

Dividendele declarate de catre Societate sunt recunoscute ca dividende de plata la data la are loc Adunarea Generala a Actionarilor Societatii in care este aprobata distributia de dividende, aceasta fiind data de la care Societatea are obligatia de a plati dividendele.

Conform prevederilor legislatiei in vigoare, Societatea poate anula dreptul actionarilor de a colecta dividendele neincasate de mai mult de 3 ani, de la data la care a inceput distribuirea lor. La data prescrierii dividendelor, Societatea va inregistra valoarea acestora ca venit in contul de profit si pierdere.

(k) 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.

(l) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2020 asa cum este inregistrat la Registrul Comertului este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2017) si cuprinde 934.884 de actiuni cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat. Valoarea acestuia in aceste situatii financiare este prezentata la valoarea inflata in conformitate cu cerintele IAS 29.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(m) Datorii de leasing operational

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 incrementală 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.

(n) Impozitul pe profit

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 decembrie 2020 de 16% (31 decembrie 2019: 16%).

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(o) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 conditiile aparute ulterior datei bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare).

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 27.

(p) 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 unui 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.

Grupul 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.

Grupul nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta. Grupul 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.

(q) Beneficiile angajatilor

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

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

(r) Venituri

(i) Venituri din dividende

Veniturile din dividende aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data aprobarii adunarii generale a actionarilor privind distributia rezultatului anual la societatile in care compania detine participatii. Veniturile din dividende aferente actiunilor nelistate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data declararii.

Atunci cand Grupul primeste sau decide sa primeasca dividende sub forma unor actiuni suplimentare si nu in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la valoarea dividendelor in numerar la care se renunta, avand ca debit corespondent investitii suplimentare.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(r) Venituri (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Atunci când sunt primite acțiuni gratuite fără alternativă în numerar și doar anumiți acționari primesc acțiuni gratuite, acțiunile primite sunt evaluate la valoare justă și este recunoscută o sumă corespunzătoare ca venituri din dividende. Pe de altă parte, dacă toți acționarii primesc acțiuni gratuite proporțional cu participatia lor, nu este recunoscut venit din dividende, întrucât valoarea justă a intereselor Societății nu este afectată de distribuirea de acțiuni gratuite.

Societatea recunoaște dividende primite de la filiale ca venit în situațiile financiare individuale atunci când este stabilit dreptul sau de a primi dividende.

Pentru plățile de dividende cu întârziere, Societatea inițiază acțiuni legale de recuperare (conciliere, litigii etc.). Societatea este îndreptățită să perceapă penalități pentru dividendele nete plătite cu întârziere, aplicând rata de dobândă legală penalizatoare conform legislației în vigoare. Veniturile din penalități aferente dividendelor sunt recunoscute în exercitiul financiar în care încasarea devine certă. Veniturile din dividende sunt prezentate brut de impozitul pe dividend reținut la sursă, care este recunoscut ca un impozit pe profit.

(ii) Venituri din comisioane

Veniturile din comisioane includ :

- veniturile din activitățile de intermediere cu instrumente financiare
- activități de corporate finance sau intermediari de oferte publice
- venituri din administrarea de fonduri de investiții

Aceste venituri sunt recunoscute în momentul în care au loc tranzacțiile atasate.

(iii) Dobânzi

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, depozitelor constituite la bănci și împrumuturilor acordate către clienți pentru tranzacții în marja pe acțiuni.

(iv) Veniturile rezultate din vânzarea titlurilor de valoare

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

(v) Castiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Castigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt prezentate pe o bază netă și includ diferențele de curs valutar realizate și nerealizate. Majoritatea castigurilor și pierderilor sunt asociate reevaluării lunare a activelor și datorilor în valută.

(s) Cheltuieli

Toate cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Cheltuielile datorate prestării de servicii sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care serviciile au fost efectuate.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(t) Partile afiliate

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

O parte este afiliată unei entități dacă direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari:

- (a) controlează, este controlată de sau se afla sub controlul comun al entității (aceasta include societățile-mamă, filialele sau filialele membre);
- (b) are un interes într-o entitate care îi oferă influența semnificativă asupra entității respective; sau
- (c) deține controlul comun asupra entității.

Partile afiliate pot fi reprezentate de membri ai personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă, precum și de membri apropiați ai familiilor acestora.

(u) Noi standarde și interpretări

Standarde sau interpretări IASB în vigoare pentru prima dată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Amendamentele clarifică definiția pragului de semnificație și cum ar trebui aplicat prin includere în ghidul de definiții.

• **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi - adoptate de UE în 21 aprilie 2020 (aplicabile pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă). Amendamentele au fost introduse pentru a îmbunătăți definiția unei întreprinderi. Definiția modificată subliniază faptul că produsul unei întreprinderi constă în furnizarea de bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra rezultatelor sub formă de dividende, costuri mai reduse sau alte beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, Consiliul a oferit îndrumări suplimentare.

• **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Modificările la reforma indicelui de referință a ratei dobânzii:

a) schimbă anumite cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor în sensul că entitățile vor aplica respectivele cerințe ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor presupunând că indicele de referință a ratei dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

acoperite și fluxurile de numerar din instrumentul de acoperire nu se va modifica în urma reformei indicelui de referință a ratei dobânzii;

b) sunt obligatorii pentru toate raporturile care implică acoperire împotriva riscurilor direct afectate de reforma indicelui de referință a ratei dobânzii;

c) nu au scopul de a oferi remedii pentru alte consecințe care decurg din reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (dacă o relație de acoperire împotriva riscurilor nu mai îndeplinește cerințele contabilității de acoperire din alte motive decât cele menționate de amendamente, este necesară întreruperea aplicării contabilității de acoperire); și

d) implică anumite prezentări de informații cu privire la măsura în care raporturile de acoperire împotriva riscurilor între entități sunt afectate de amendamente.

• **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesiile la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE în 9 octombrie 2020 și aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020). Amendamentele scutesc locatarii de la a lua în considerare fiecare contract de leasing atunci când stabilesc dacă concesiile la chirii care apar ca efect direct al pandemiei de covid-19 constituie modificări de leasing și permit locatarilor să contabilizeze astfel de concesiile la chirii ca și cum nu ar constitui modificări de leasing. Se aplică concesiilor la chirii ca urmare a covid-19 care reduc plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2021.

• **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Întrucât Cadrul Conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, și SIC-32. Acest lucru s-a realizat pentru a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru societățile care întocmesc politic contabile folosind Cadrul Conceptual atunci când niciun Standard IFRS nu se aplică unei anumite tranzacții.

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:

• **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023). Amendamentele modifică data fixă de expirare a scutirii temporare din IFRS 4 Contracte de asigurare de la aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare, astfel încât entitățile să aplice IFRS 9 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

• **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, datorile financiare și datorile 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:

a) Modificări privind activele financiare, datorile financiare și datorile 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 contabilizate 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, datorile 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.

d) 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.

Grupul a decis să nu adopte standarde noi, amendamente la standarde existente și interpretări, înaintea datei de intrare în vigoare a acestora. Grupul analizează impactul pe care l-ar putea avea aceste noi standarde asupra situațiilor financiare consolidate.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

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

În momentul de față, IFRS în formula adoptată de UE nu diferă foarte mult față de reglementările adoptate de către IASB, cu excepția următoarelor standarde și amendamente la standarde existente, care la data de 31 decembrie 2020 nu fuseseră încă aprobate de UE pentru a fi aplicate (datele de intrare în vigoare de mai jos sunt valabile pentru IFRS emise de IASB):

- **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.
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicabil 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. În plus, amendamentele introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor 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 datoriilor 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.
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (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 (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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

• **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (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.

• **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 asocieri în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

• **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 (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).

Amendamente la diverse standarde 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. 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 celui alt (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).

Grupul analizează impactul pe care l-ar putea adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel))

4 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

Descriere	Terenuri si cladiri	Echipamente si vehicule	Alte active corporale	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31 decembrie 2018	176.896	1.635.332	298.514	2.110.741	762.882	2.873.623
Intrari	-	-	49.229	49.229	782	50.010
Cedari	-	-	-	-	-	-
Cost la 31 decembrie 2019	176.896	1.635.332	347.742	2.159.970	763.664	2.923.633
Amortizarea la 31 decembrie 2018	176.896	1.379.044	256.725	1.812.665	387.765	2.200.430
Cresteri	-	163.135	25.936	189.071	201.413	390.484
Reduceri	-	-	-	-	-	-
Amortizarea la 31 decembrie 2019	176.896	1.542.179	282.661	2.001.736	589.178	2.590.914
Valoarea contabila neta						
La 31 decembrie 2018	-	256.288	41.789	298.076	375.116	673.192
La 31 decembrie 2019	-	93.153	65.081	158.233	174.485	332.718

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

MAZARS ROMANIA SRL

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

4 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu incheiere la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

Descriere	Terenuri si cladiri	Echipamente si vehicule	Alte active corporale	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31 decembrie 2019	176.896	1.635.332	347.742	2.159.970	763.664	2.923.633
Intrari	-	308.965	64.747	373.712	166.656	540.368
Cedari	-	-	7.825	7.825	-	7.825
Cost la 31 decembrie 2020	176.896	1.944.297	404.664	2.525.857	930.320	3.456.176
Amortizarea la 31 decembrie 2019	176.896	1.542.179	282.661	2.001.736	589.178	2.590.914
Cresteri	-	71.522	39.385	110.907	241.923	352.830
Reduceri	-	-	7.825	7.825	-	7.825
Amortizarea la 31 decembrie 2020	176.896	1.613.701	314.221	2.104.818	831.101	2.935.919
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2019	-	93.153	65.081	158.233	174.485	332.718
La 31 decembrie 2020	-	330.596	90.443	421.038	99.217	520.255

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5. INVESTITII IMOBILIARE

Descriere	Terenuri
Cost la 31.12.2019	-
Intrari	500.000
Cedari	-
Cost la 31.12.2020	500.000
Depreciere la 31.12.2019	-
Cresteri	-
Reduceri	-
Depreciere la 31.12.2020	-
Valoare contabila neta	
La 31.12.2019	-
La 31.12.2020	500.000

In data de 29 octombrie 2020, Societatea a achizitionat un teren intravilan, in suprafata de 1.642 mp, localizat in Radauti, judetul Suceava. La 31 decembrie 2020, Societatea estimeaza ca nu exista indicatori de depreciere pentru acest teren, astfel ca valoarea de piata a acestuia este egala cu pretul de cumparare.

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Cost de achizitie	Valoarea de piata	Cost de achizitie	Valoarea de piata
Teren Radauti, jud Suceava	500.000	500.000	-	-
Total	500.000	500.000	-	-

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	<u>Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational</u>
Cost la 31.12.2019	<u>1.602.517</u>
Intrari	-
Cedari	-
Cost la 31.12.2020	<u>1.602.517</u>
Amortizarea la 31.12.2019	<u>160.255</u>
Cresteri	432.675
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2020	<u>592.930</u>
Valoare contabila neta	
La 31.12.2019	<u>1.442.262</u>
La 31.12.2020	<u>1.009.587</u>

La aplicarea initiala a IFRS16, respectiv la data de 1 ianuarie 2019, Grupul a recunoscut drepturi de utilizare a activelor in suma de 1.602.517 lei din contractul de leasing operational pentru sediul Grupului.

La data aplicarii initiale a IFRS16, Grupul 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 datorilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 13.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Actiuni cotate	40.720.480	32.680.552
Unitati de fond necotate	35.000	10.000
Obligatiuni corporative cotate	-	2.628.238
Actiuni necotate	649.592	648.092
Total	41.405.072	35.966.883

Pentru actiunile cotate, cotatiile folosite sunt cele publicate pe site-ul Bloomberg in cazul celor externe si cele publicate pe site-ul BVB in cazul celor romanesti

Actiunile necotate in valoare de 649.592 lei cuprind actiuni in Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare de 29.790 lei si actiunile Depozitarului Central achizitionate de Grup 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. 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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Actiuni cotate	20.407.007	14.339.785
Actiuni necotate	3.340	3.340
Total	20.410.347	14.343.125

La datele de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, categoria activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global include valoarea actiunilor detinute in IMPACT Developer&Constructor S.A. La 31.12.2020 in aceasta categorie s-au mai adaugat si actiuni la Gabriel Resources, listate pe piata din Canada.

Evaluarea actiunilor la valoare justa s-a facut prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data bilantului cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

Asa cum este prezentat in Nota 3.h) la situatiile financiare consolidate , 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 Grupului 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.

Miscarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmat:

<i>In LEI</i>	Actiuni evaluate la valoarea justa	Actiuni necotate	Total
1 ianuarie 2019	9.527.776	3.340	9.531.117
Variatia neta in cursul perioadei	-	-	-
Modificarea valorii juste	4.812.008	-	4.812.008
31 decembrie 2019	14.339.785	3.340	14.343.125
Variatia neta in cursul perioadei	2.205.099	-	2.205.099
Modificarea valorii juste	3.862.119	-	3.862.11
31 decembrie 2020	20.407.007	3.340	20.410.347

Efectul impozitului amanat pentru anul 2019 in modificarea valorii juste este de 769.922 RON, astfel modificarea valorii juste neta de impozitul amanat este de 4.042.086 RON, iar pentru anul 2020 este de 618.616 RON, modificarea valorii juste nete de impozit fiind 3.243.506 RON.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(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 2019	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	14.339.785	14.339.785	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	3.340	-	-	3.340
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	<u>35.966.883</u>	<u>35.308.781</u>	<u>-</u>	<u>658.092</u>
Total	<u>50.310.008</u>	<u>49.686.566</u>	<u>-</u>	<u>661.432</u>

	31 decembrie 2020	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	20.407.007	20.407.007	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	3.340	-	-	3.340
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	<u>41.405.073</u>	<u>40.746.981</u>	<u>-</u>	<u>658.092</u>
Total	<u>61.815.420</u>	<u>61.153.988</u>	<u>-</u>	<u>661.432</u>

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(d) Active financiare detinute la cost amortizat

• **termen lung**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Puncte ANRP	1.142.246	1.463.020
Total	1.142.246	1463.020

In cursul anului 2019, Grupul a achizitionat un numar de 2.303.736 puncte ANRP la un pret de achizitie total de 1.404.010 lei. Mecanismul de valorificare al acestora este definit in cadrul Legii 165/2013, conform caruia valoarea nominala unui punct ANRP este egala cu 1 leu, acestea putand fi valorificate in transe egale, pe o perioada de maxim 5 ani.

Avand in vedere momentul achizitiei de catre Grup, respectiv demersurile de valorificare incepute de detinatorii anteriori, Grupul poate valorifica de la Statul Roman punctele ANRP detinute in trei, respectiv patru transe egale.

La data achizitiei, Grupul a respectat prevederile IFRS 9 pentru a clasifica si evalua activele financiare reprezentand punctele ANRP (SPPI si detinerea in scopul colectarii fluxurilor contractuale) si a concluzionat ca metoda costului amortizat (cu utilizarea dobanzii anuale efective) este cea mai adecvata pentru a reflecta aceste active in situatia pozitiei financiare. Aceste active financiare nu sunt tranzactionabile pe o piata reglementata.

In data de 02.11.2020 Grupul a incasat primele transe cuvenite din fiecare titlu detinut, in valoare totala de 666.636 lei.

• **termen scurt**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi acordate pe termen scurt	2.200.000	1.500.000
Pierderi asteptate de credit conform IFRS 9	(469.584)	(135.973)
Total	1.730.416	1.364.027

In cursul anului 2019, Grupul a acordat societatii Mobila Radauti SA, un credit pe termen scurt (scadenta initiala: 30.06.2020), garantat, in valoare de 1,500,000 lei, in vederea achitarii restantelor fiscale. Totodata, Mobila Radauti, in calitate de debitor, a constituit o ipoteca imobiliara de rang I in favoarea Societatii-mama, asupra unor proprietati imobiliare detinute de catre debitoare. In cursul anului 2020, debitoarea Mobila Radauti a intrat in insolventa, Grupul facand demersurile necesare inscrierii la masa credala.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(d) Active financiare detinute la cost amortizat

In conformitate cu IFRS 9, Grupul a evaluat daca la 31.12.2020 si 31.12.2019 exista o depreciere aferenta acestei creante, si a concluzionat ca este necesara inregistrarea unei pierderi asteptate de credit in suma de 469.584 lei (2019: 135.973 lei). Valoarea pierderii asteptate de credit a fost determinata utilizand o serie estimari cu privire la valoarea recuperabila a creantei din imprumutul acordat, respectiv valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar din valorificarea garantiei imobiliare, astfel :

- valoarea de piata a garantiei imobiliare a fost determinata de catre un evaluator independent (membru ANEVAR) la suma de 1.913.700 lei la 31.12.2019;
- Grupul a ajustat suplimentar aceasta valoare cu un procent de 25% (hair-cut) pentru 2020 si, respectiv, 15% pentru anul 2019 avand in vedere situatia curenta a debitoarei (insolventa), respectiv posibilitatea de a valorifica garantia in regim de urgenta (lichidare);
- perioada medie de valorificare a garantiei: 2-3 ani;
- rata de discount utilizata: rata de dobanda efectiva a creditului acordat.

In decembrie 2020, Grupul a acordat societatii Mecanica Roates (listata pe Bursa de Valori Bucuresti) un credit cu un plafon maxim de 2.000.000 lei, din care la 31.12.2020 sunt utilizati 700.000 lei, in vederea achitarii restantelor fiscale. Creditul are maturitatea in 31.12.2021 si poarta o dobanda de 7% pe an, platibila integral la maturitate. Creditul nu este garantat.

In conformitate cu IFRS 9, Societatea a evaluat daca la 31.12.2020 exista o depreciere aferenta acestei creante, si a concluzionat ca nu este necesara inregistrarea unei pierderi asteptate de credit.

8 ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Situatiile financiare consolidate includ alte active financiare, dupa cum urmeaza:

Alte active financiare pe termen lung	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fond de garantare Depozitarul central	200.841	195.688
Garantie Rompetrol	28.114	28.114
Marja Depozitarul Central	16.212	15.796
Garantie Hill Investitii&Constructii S.R.L.	184.025	147.637
Colateral card credit societate	30.000	30.000
Garantie SNN(Nuclearelectrica)	5.500	-
Garantie bancara of publica Complex Energetic Oltenia	-	477.930
Total	464.692	895.165

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9 SITUATIA CREANTELOR

Creante	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale	3.951.250	2.697.909
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale</i>	(13.749)	(13.749)
Alte creante, din care:	1.430.859	452.111
- Cheltuieli in avans	101.601	149.962
- Debitori diversi si alte creante	1.305.257	277.222
- Impozit pe profit de recuperat	-	12.735
- Alte creante de la bugetul de stat+FNUASS	24.001	12.192
Total	5.368.360	3.136.271

Toate creantele grupului au termen de lichiditate sub 1 an.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

10 ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Clasificari contabile si valori juste

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

Situatie la data de **31 decembrie 2019**:

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni notate	-	-	14.339.785	-	14.339.785	14.339.785
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	35.966.883	-	-	35.966.883	35.966.883
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	-	-	3.340	-	3.340	3.340
Alte active pe termen lung	895.165	-	-	-	895.165	895.165
Creante comerciale si alte creante	3.136.271	-	-	-	3.136.271	3.136.271
Disponibilitati ale clientilor	13.929.435	-	-	-	13.929.435	13.929.435
Numerar si echivalente	234.889	-	-	-	234.889	234.889
Datorii comerciale si provizioane	-	-	-	(22.969.500)	(22.969.500)	(22.969.500)
Total	18.195.760	35.966.883	14.343.125	(22.969.500)	45.536.268	45.536.268

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

10 ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Situatie la data de 31 decembrie 2020:

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	-	-	20.407.006	-	20.407.006	20.407.006
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	41.405.073	-	-	41.405.073	41.405.073
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	-	-	3.340	-	3.340	3.340
Alte active pe termen lung	464.692	-	-	-	464.692	464.692
Creante comerciale si alte creante	5.368.361	-	-	-	5.368.361	5.368.361
Disponibilitati ale clientilor	16.571.878	-	-	-	16.571.878	16.571.878
Numerar si echivalente	718.737	-	-	-	718.737	718.737
Datorii comerciale si provizioane	-	-	-	(33.630.744)	(33.630.744)	(33.630.744)
Total	23.123.668	41.405.073	20.410.346	(33.630.744)	51.308.343	51.308.343

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 DISPONIBILITATI ALE CLIENTILOR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BRD Groupe Societe Generale	5.676.618	7.768.375
First Bank	-	2.730
Banca Transilvania	118.255	147.241
Credit Europe Bank	10.777.005	6.011.090
Total	16.571.878	13.929.435

Disponibilitatile clientilor reprezinta fondurile primite de la clientii Grupului in vederea efectuarii tranzactiilor in numele acestora. Grupul pastreaza fondurile clientilor distinct fata de fondurile sale proprii, in conturi deschise la banci din Romania, selectate in functie de competentele de specialitate si de reputatia pe piata a respectivelor institutii.

12 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar la banci	535.076	200.296
Depozite bancare O/N	179.922	31.377
Numerar in casierie	3.739	3.216
Total	718.737	234.889

13 DATORII DE LEASING OPERATIONAL

La data de 1 ianuarie 2019 Grupul 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 Grupul avea incheiat cate un singur contract de leasing operational pentru fiecare entitate din grup care au fost prelungite cu acte aditionale mai inatai pana in data de 20.04.2020, iar apoi pana la data de 20.04.2023.

La data aplicarii initiale (1 ianuarie 2019), Grupul a aplicat abordarile simplificate prevazute de IFRS 16 si a recunoscut un drept de utilizare egal cu datoria de leasing financiar.

Avand in vedere prelungirea termenului contractual in luna august 2019, Grupul 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, Grupul 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 si 2020 aferente contractului de leasing operational, sunt reflectate in tabelul de mai jos. Sumele cu privire la dreptul de utilizare, respectiv cheltuiala cu deprecierea sunt prezentate in Nota 6.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13 DATORII DE LEASING OPERATIONAL (continuare)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	46.689	39.822
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	1.118.772	1.474.893
- termen scurt	458.751	388.244
- termen lung	660.021	1.086.649
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	392.527	445.965
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(36.405)	25.953

14. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2020 este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2019) si cuprinde 934.884 de actiuni cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat.

Structura actionariatului la la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 a fost:

Juravie Bogdan	47,50%
Apostol Sorin	47,50%
Blajut Ionel Olimpiu	3%
Gunescu Eduard-Cristian	2%

Reconcilierea capitalului social conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara cu cel conform RAS este prezentata in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Capital social varsat	9.348.840	9.348.840
Efectul hiperinflatiei - IAS 29	759.939	759.939
Capital social retratat	10.108.779	10.108.779

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social in suma de 759.939 lei a fost inregistrat prin diminuarea rezultatului reportat.

(b) Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Aceasta rezerva cuprinde modificarile nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificarii acestora in aceasta categorie si pana la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

14. CAPITAL SI REZERVE (continuare)

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt inregistrate la valoare neta de impozitul amanat aferent.

Conform cerintelor legale, Grupul constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul inregistrat conform RAS pana la nivelul de 20% din capitalul social. In anul 2014 s-au majorat rezervele legale cu suma de 285.976 RON, Swiss Capital atinand limita de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

(c) Rezultatul reportat aferent Societatii - mama

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezultat reportat ani precedenti	32.521.265	24.774.785
Plati dividend din profitul anilor anteriori	(8.000.000)	-
Profitul/pierdere perioadaei	10.642.750	7.746.480
Rezultat reportat total	35.164.015	32.521.265

15 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR

a) Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020

	31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	550.143	550.143		
Clienti creditor	14.480.507	14.480.507	-	-
Datorii salariale	162.420	162.420	-	-
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor sociale	203.971	203.971	-	-
TVA de plata	13.597	13.597		
Impozit pe profit si amanat	1.397.231	1.397.231		
Datorii impozit salarii	33.188	33.188	-	-
Provizioane	349.787	349.787		
Datorii leasing	1.474.894	388.245	1.086.649	-
Creditori diversi	1.371.825	1.371.825	-	-
Credite pe termen scurt	2.931.935	2.931.935		
Total	22.969.500	21.882.851	1.086.649	-

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR (continuare)

Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2020:

	31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	1.842.078	1.842.078		
Cienti creditor	18.963.135	18.963.135	-	-
Datorii salariale	193.582	193.582	-	-
Datorii la bugetul de stat afereute contributiilor sociale	246.059	246.059	-	-
TVA de plata	42.851	42.851		
Impozit pe profit si amanat	3.164.971	3.164.971		
Datorii impozit salarii	41.269	41.269	-	-
Dividende de plata	1.961.749	-	-	-
Impozit dividende	275.000	-	-	-
Provizioane	595.099	595.099		
Datorii leasing	1.118.771	458.751	660.020	-
Creditori diversi	2.194.993	2.194.993	-	-
Credite pe termen scurt	2.991.187	2.991.187		
Total	33.630.744	32.970.724	660.020	-

Datoriile comerciale la reprezinta datoriile catre furnizorii interni si externi.

Cienti creditor reprezinta soldurile clientilor creditor din tranzactii pe piata de capital.

Creditori diversi cuprind:

- solduri creditor din tranzactii in contul house sau clienti pe pietele reglementate interne si externe
- solduri taxa tranzactionare ASF
- solduri garantii clienti oferte

In cursul anului 2016, Grupul a contractat o facilitate overdraft de la Bank Alpinum Liechtenstein. Creditul are o limita de 600.000 EUR, rata dobanzii este EURIBOR 3M + 3%, platibila la sfarsitului fiecarui trimestru.

b) Miscarea provizioanelor in cursul anului 2020 a fost urmatoarea:

	31.12.20120	Constituiiri	Reluari	31.12.2020
Provizion pentru concedii. neefectuate	349.787	595.099	349.787	595.099
TOTAL	349.787	595.099	349.787	595.099

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2019 si 2020, ce vor fi efectuate in 2021.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16 REZERVA DIN REEVALUAREA ACTIVELOR FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Diferente din reevaluarea conform IFRS a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (a)	10.810.662	6.948.540
Datorii privind impozitul pe profit amanat (b)	<u>(1.729.706)</u>	<u>(1.111.090)</u>
Rezerva de valoare justa din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare (a-b)	<u>9.080.956</u>	<u>5.837.450</u>

Datoriile privind impozitul amanat la data de 31.12.2020 si 31.12.2019 au rezultat in urma reevaluării titlurilor de participare la IMPACT Developer&Contractor SA si Gabriel Resources.

17 VENITURI DIN SERVICII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din comisioane din tranzactii pe BVB	8.567.585	6.078.047
Venituri din comisioane din tranzactii efectuate de clienti pe pietele externe	1.097.931	220.633
Venituri din comisionul de administrare	5.854.303	5.927.464
Venituri din oferte publice	467.143	107.328
Venituri din prestarea de alte servicii	368.898	241.827
Cifra de afaceri neta	<u>16.355.859</u>	<u>12.575.299</u>

18 CASTIGURI NETE DIN INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
(Pierdere neta)/Castig din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	7.844.733	4.424.184
Castig/(Pierdere neta) din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	<u>(983.381)</u>	<u>922.423</u>
Pierdere neta din instrumente financiare	<u>6.861.353</u>	<u>5.346.607</u>

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

19 CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	3.928.029	3.665.336
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	172.378	170.039
Total	4.100.407	3.835.375
Numar de angajati	27	28

Grupul nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie.

In anul 2020, Grupul 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.

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

20 ALTE CHELTUIELI

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	296.615	265.354
Cheltuieli cu chirii si utilitati	19.995	36.525
Cheltuieli cu asigurarile	12.348	12.387
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	3.090.823	1.649.461
Cheltuieli cu reclama	777	380
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	12.725	18.544
Cheltuieli cu deplasari si detasari	49.548	474.665
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	87.832	94.532
Cheltuieli cu serviciile furnizate de terti	1.783.702	1.814.064
Cheltuieli diverse	1.362.507	851.566
Alte cheltuieli cu consultantii	72.321	59.052
Cheltuieli de protocol	257.508	611.406
Cheltuieli cu comisioane bancare	134.695	153.060
Alte cheltuieli de exploatare	224.727	296.414
Total	7.406.123	6.337.409

Auditorul statutar al Grupului pentru anul 2020 a fost Mazars Romania SRL. Onorariul de audit pentru auditul situatiilor financiare individuale si consolidate ale Grupului a fost in suma de 16.000 EUR, in baza contractului de prestari servicii incheiat intre parti.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

20 ALTE CHELTUIELI (continuare)

In cursul anului 2020, auditorul statutar nu a furnizat Grupului servicii interzise care nu sunt de audit, mentionate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului.

Che/tuielile diverse cuprind in principal taxele datorate entitatilor pietei de capital, impozite si taxe locale, cheltuieli nete cu provizioanele.

Alte cheltuieli de exploatare cuprind in principal cheltuieli cu energia si apa, obiecte de inventar, studii si cercetari.

21 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. Conducerea entitatii nu poate avea certitudinea ca opiniile sale cu privire la activitatea pe care o desfasoara nu vor fi interpretate in alta maniera de catre autoritatile fiscale. In unele cazuri, cu toate ca nivelul impozitului datorat pentru o anumita tranzactie poate fi extrem de mic, este posibil sa se aplice penalitati considerabile daca acestea sunt calculate ca procent din valoarea tranzactiei (0.02% pe fiecare zi de intarziere). In Romania, termenul prescriptiei pentru datorile fiscale este de 5 ani.

In Romania, 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 entitatii 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:

<i>In LEI</i>	2020	2019
Impozit pe profit current		
Che/tuiala cu impozitul pe profit curent (16%)	1.757.487	945.250
(Venit)/Che/tuiala din impozite amanate	186.884	(186.884)
Total (venit)/cheltuiala din impozite	1.944.371	758.366

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

<i>In LEI</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impozit pe profit amanat – creante si datorii		
- Creante din impozit pe profit amanat aferent pierdere fiscala de recuperat aferenta anului 2019		186.884
- Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare disponibile pentru vanzare	<u>1.729.706</u>	<u>1.111.090</u>
Total impozit pe profit amanat net (datorie)	<u>1.729.706</u>	<u>924.206</u>

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

<i>In LEI</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare aferent perioadei	<u>10.642.934</u>	<u>7.746.995</u>
Pierdere fiscala ani precedenti	<u>(1.168.024)</u>	<u>-</u>
Cheltuielilor nedeductibile	3.190.554	1.943.345
Veniturilor neimpozabile	(373.916)	(3.483.053)
Dividende la valoarea bruta	(980.389)	(1.192.497)
Rezultat impozabil/pierdere fiscala cumulat/a	<u>11.311.159</u>	<u>5.014.790</u>
Impozit pe profit curent datorat	<u>1.799.487</u>	<u>989.250</u>
<i>Rata efectiva de impozitare</i>	<u>16%</u>	<u>16%</u>
Cheltuieli sponsorizare in limita prev de lege	<u>42.000</u>	<u>44.000</u>
Impozitul pe profit curent de plata	<u>1.757.487</u>	<u>945.250</u>

22 CREANTE/DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2019 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Active	Datorii	Net
	<u>6.948.540</u>	<u>-</u>	<u>6.948.540</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii			
Total	<u>6.948.540</u>	<u>-</u>	<u>6.948.540</u>
Datorii privind impozitul pe profit amanat - 16%			<u>1.111.090</u>
Efectul net de impozit amanat			<u>5.837.450</u>

Impozitul pe profit amanat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 1.111.090 lei la 31 decembrie 2019, fiind generat de activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate la valoare justa.

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2019 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

Pierdere fiscala an 2019	<u>1.168.024</u>
Creante privind impozitul pe profit amanat	<u>186.884</u>

Pozitia neta a impozitul pe profit amanat in sold la 31 decembrie 2019: 922.206 RON, datorie.

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2020 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii	<u>10.810.662</u>	<u>-</u>	<u>10.810.662</u>
Total	<u>10.810.662</u>	<u>-</u>	<u>10.810.662</u>
Datorii privind impozitul pe profit amanat 16%			<u>1.729.706</u>
Efectul net de impozit amanat			<u>9.080.956</u>

Impozitul pe profit amanat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 1.729.706 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 1.111.090 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

23 VENITURI DIN DIVIDENDE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din dividende primite in urma detinerii activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	947.915	1.192.497
Total venituri din dividende	947.915	1.192.497

24 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

In cadrul partilor afiliate se incadreaza tranzactiile dintre Grup si:

- FDI ACTIVE DINAMIC;
- FII ACTIVE PLUS;
- FII ACTIVE INVEST;
- Personal din conducerea Grupului;

Tranzactiile dintre SWISS CAPITAL si fondurile administrate de SAI Swiss Capital Asset Management S.A. sunt reprezentate de comisioane de intermediere a tranzactiilor efectuate de fondurile: FDI Active Dinamic, FII Active Plus, FII Active Invest.

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	1.106.491	227.472

Tranzactiile cu personalul din conducerea Grupului, sunt reprezentate de tranzactii pe piata de capital:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	61.693	4.477

Comisioane tranzactii piata de capital includ si comisioanele colectate spre a fi platite catre entitatile pietei de capital (BVB,ASF, piete externe).

25 ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

In Romania, economia de piata se afla inca in tranzitie, existand multa nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si a dezvoltarii economice in viitor. Incertitudinea referitoare la mediul politic, legal si fiscal incluzand schimbari adverse care pot surveni, pot avea un impact semnificativ asupra capacitatii Grupului de a opera pe piata. Schimbarile ce pot aparea si impactul acestora asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului sau asupra rezultatelor lui viitoare nu poate fi estimat in mod credibil.

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 Grupului 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 Grupului. Investitiile intr-o gama diversa de instrumente financiare reprezinta principala tehnica pentru evitarea riscului de piata.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Grupul plaseaza numerarul in depozite bancare overnight la rata fixa a dobanzii.

La data raportarii, structura numerarului si a echivalentelor de numerar ale Grupului au fost:

Numerar si echivalente de numerar	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar la banci	535.076	200.296
Depozite bancare	179.920	31.377
Numerar in casierie	3.739	3.216
Total	718.735	234.889

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(iii) Riscul valutar

Grupul 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).

Grupul se protejeaza impotriva riscului valutar prin corelarea incasarilor in valuta cu platile in valuta. Periodic se calculeaza pozitia pe fiecare valuta si se efectueaza acoperirea pozitilor debitoare sau creditoare pentru fiecare valuta prin cumparare sau vanzare de valuta in conturile curente.

2019	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	28.210.675	4.475.803	-	3.280.405	35.966.883
Alte active pe termen lung	417.235	477.930	-	-	895.165
Creante comerciale si alte creante	1.015.938	1.016.831	924.433	237.841	3.195.043
Disponibilitati ale clientilor	12.811.564	1.064.672	45.941	7.259	13.929.435
Numerar si echivalente	161.149	52.030	18.310	3.401	234.889
Total active	42.616.560	7.087.265	988.684	3.528.906	54.221.415
Credite pe termen scurt	-	2.931.935	-	-	2.931.935
Datorii comerciale	13.844.827	2.004.939	973.235	278.791	17.101.792
Total pasive	13.844.827	4.936.874	973.235	278.791	20.033.728
Activ net	28.771.733	2.150.391	15.449	3.250.115	34.187.688
2020	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	33.149.993	309.918	-	7.945.161	41.405.073
Alte active pe termen lung	464.692	-	-	-	464.692
Creante comerciale si alte creante	1.404.277	2.264.382	674.369	1.306.795	5.649.822
Disponibilitati ale clientilor	14.766.717	356.756	1.445.879	2.526	16.571.878
Numerar si echivalente	335.089	352.711	19.993	10.944	718.737
Total active	50.120.767	3.283.766	2.140.241	9.265.426	64.810.201
Credite pe termen scurt	-	2.991.187	-	-	2.991.187
Datorii comerciale	21.721.195	2.016.482	2.495.923	1.261.244	27.494.843
Total pasive	21.721.195	5.007.669	2.495.923	1.261.244	30.486.030
Activ net	28.399.573	(1.723.903)	(355.681)	8.004.183	34.324.171

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Riscul de credit

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

Activele financiare care ar putea expune Grupul riscului de credit constau in creante asupra clientilor (in principal prin limita de credit acordata privind tranzactiile in marja) si asupra institutiilor de credit.

Grupul se protejaza impotriva riscului de credit prin verificarea atenta a clientilor carora le este acordata limita de credit privind tranzactiile in marja si prin pastrarea ca si garantie atat a titlurilor care fac obiectul tranzactiilor in marja, cat si a celor pe care le aduce clientul ca si garantie pentru aceste tranzactii. Garantiile sunt reevaluate la sfarsitul fiecarei zile la valoarea justa.

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte active pe termen lung	464.692	895.165
Creante comerciale si alte creante	5.368.361	3.136.271
Total	5.833.053	4.031.436

Grupul 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 Grupului de a nu-si putea stinge obligatiile financiare ajunse la scadenta.

Politica Grupului este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care acestea devin exigibile. Grupul isi planifica si monitorizeaza atent fluxurile de trezorerie pentru a preveni acest risc.

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 2020, cat si pentru cel incheiat la 31 decembrie 2019, astfel:

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>In LEI</i>	Valoare contabila	Mai mica de 1 an	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabilita
31 decembrie 2019				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	14.343.125	-	-	14.343.125
Alte active pe termen lung	895.165	-	-	895.165
Creante comerciale si alte creante	3.136.271	3.136.271	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	35.966.883	35.966.883	-	-
Disponibilitati ale clientilor	13.929.435	13.929.435	-	-
Numerar si echivalente de numerar	234.889	234.889	-	-
Total active financiare	58.505.768	53.267.478	-	15.238.290
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	22.619.712	20.573.568	2.046.145	-
Provizioane	349.787	349.787	-	-
Total datorii financiare	22.969.500	20.923.355	2.046.145	-
 <i>In LEI</i>				
31 decembrie 2020				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	20.410.346	-	-	20.410.346
Alte active pe termen lung	464.692	-	-	464.692
Creante comerciale si alte creante	5.368.361	5.368.361	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	41.405.073	41.405.073	-	-
Disponibilitati ale clientilor	16.571.878	16.571.878	-	-
Numerar si echivalente de numerar	718.737	718.737	-	-
Total active financiare	84.939.087	64.064.049	-	20.875.038
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	33.035.645	31.416.139	1.619.506	-

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Provizioane	595.099	595.099	-	-
Total datorii financiare	33.630.744	32.011.238	1.619.506	-

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

d) Adecvarea capitalului

Societatea mama face obiectul unor cerinte legate de adecvarea capitalului. Astfel valorile capitalurilor proprii conform reglementarilor contabile statutare individuale IFRS la 31 decembrie 2019 in valoare de 50.412.972 lei si la 31 decembrie 2020 in valoare de lei 56.298.900 lei sunt peste limitele legale impuse.

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, Grupul nu este expus unui risc major de modificare a fluxului de numerar prognozat, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

f) Stabilirea preturilor de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/ sau pentru operatiunile Grupului. Conducerea Grupului considera ca va putea prezenta informatiile necesare in cazul unui control.

g) Impozitare

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

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, pot exista interpretari diferite de catre autoritatile de drept fiscal, care pot da nastere la impozite si sanctiuni suplimentare. Daca autoritatile de stat descopera incalcari ale legilor, ele pot determina: confiscarea bunurilor, impunerea de obligatii fiscale suplimentare, amenzi, punerea

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

in aplicare a majorarilor de intarziere. Prin urmare, sanctiunile fiscale care rezulta din incalcari ale legii pot ajunge la sume semnificative platite catre stat.

Grupul considera ca a stabilit si a achitat in timp util si integral toate taxele, impozitele, penalitatile si/sau dobanzile de intarziere.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru controale pentru o perioada de 5 ani.

27 EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin AGOA din 26.10.2021^a societatii mama SWISS CAPITAL SA a fost numit dl. Nicolae Moroianu ca presedinte al Consiliului de administratie, fiind autorizat de ASF autorizatia nr.241/13.12.2021, la data prezentei fiind inregistrata la ONRC noua componenta CA. Conform AGOA mentionata componenta consiliului de administratie este:

Nicolae Moroianu-presedinte CA
Gloga Stefan-membru
Solovastriu Mirecea-membru

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 refugiatii 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.

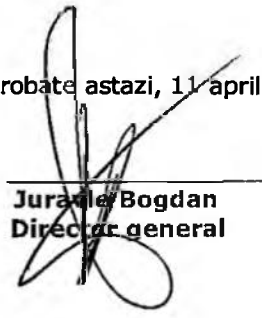
Tinand cont ca Grupul nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), consideram ca abilitatea Grupului de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi exista in continuare incertitudini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

Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2020 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilantului.

Nu exista alte evenimente semnificative care sa fie prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 11 aprilie 2022:


Moroianu Nicolae
Presedinte CA


Jurade Bogdan
Director general


Avram Ioana Valeria
Contabil sef

