

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

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2021**

Intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) („Norma nr.39/2015”), pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	766.347	421.038
Imobilizari necorporale	4	16.175	99.217
Investitii imobiliare	5	406.000	500.000
Fond comercial		87.792	87.792
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7b	64.041.224	20.410.346
Active financiare detinute la cost amortizat	7d	743.209	1.142.246
Creante privind impozitul pe profit amanat	22	-	-
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	6	576.915	1.009.587
Investitii in entitati asociate	7e	14.317.772	-
Alte active pe termen lung	8	466.031	464.692
TOTAL active pe termen lung		81.421.465	24.134.919
Active curente			
Stocuri		-	261
Creante comerciale si alte creante	9	7.217.138	5.368.361
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	7a	59.476.814	41.405.073
Active financiare detinute la cost amortizat	7d	1.545.346	1.730.416
Disponibilitati ale clientilor	11	51.628.335	16.571.878
Numerar si echivalente de numerar	12	2.615.822	718.737
Total active curente		122.483.455	65.794.725
Total active		203.904.920	89.929.644
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 justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	16	43.553.855	9.080.956
Rezultatul reportat aferent societatii mama	14	67.983.261	35.164.015
Total capitaluri proprii aferente Societatii mama		123.590.757	56.298.612
Capitaluri aferente intereselor minoritare		486	288
Datorii pe termen lung privind impozitul amanat	22	8.295.978	1.729.706
Datorii pe termen lung aferente creditului		7.197.239	
Datorii pe termen lung aferente contractului de leasing	13	168.847	660.020
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii curente	15	63.556.005	30.187.167
Datorii curente aferente contractului de leasing	13	490.015	458.751
Provizioane	15	605.593	595.099
Total capitaluri proprii si datorii		203.904.920	89.929.644

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din comisioane	17	40.406.479	16.355.859
Castig net din instrumente financiare	18	12.675.756	6.861.353
Venituri din dobanzi		1.224.323	942.110
Alte venituri / (cheltuieli)		31.792	111.287
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(313.478)	(221.943)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	19	(5.538.649)	(4.100.407)
Deprecieri si amortizari		(777.009)	(785.505)
Alte cheltuieli operationale	20	(10.369.616)	(7.406.123)
Profit (Pierdere) operational(a)		37.339.598	11.756.632
Cheltuieli de finantare		(110.230)	(117.242)
Venituri din dividende	23	1.233	947.915
Profit inainte de impozitare		37.230.601	12.587.305
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	21	(4.410.981)	(1.944.371)
Profitul net al perioadei		32.819.620	10.642.934
Profit net aferent Societatii mama		32.819.245	10.642.750
Profit net aferent intereselor minoritare		375	184
Alte elemente ale rezultatului global: Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare		34.472.899	3.243.506
Rezultat global total		67.292.519	13.886.440
Rezultat global aferent Societatii mama		67.292.144	13.886.256
Rezultat global aferent intereselor minoritare		375	184
Total rezultat global aferent perioadei		67.292.519	13.886.440

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	<u>37.230.601</u>	<u>12.587.305</u>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	777.009	785.505
(Castig)/Pierdere din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(158.331)	(609.934)
Pierdere/(Castig) net/a aferent titlurilor evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(12.517.425)	(6.251.419)
Deprecierea activelor financiare la cost amortizat	675.570	-
Venituri din dividende	(19.271)	(980.388)
Cheltuieli cu dobanzile	155.587	146.250
Venituri din dobanzi	(1.224.323)	(942.110)
Alte ajustari	(189.011)	39.394
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (net)	10.494	578.923
Rezultat inaintea modificarii activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare	<u>24.740.900</u>	<u>5.353.797</u>
(Cresterea)/Descresterea creantelor comerciale si a altor creante	(2.012.275)	(2.794.405)
(Cresterea)/descresterea disponibilitatilor clientilor	(35.000.533)	(2.691.288)
Cresterea/(descresterea) datoriilor comerciale	34.744.903	7.416.935
Impozit pe profit platit	(6.826.899)	(502.969)
Numerar generat din exploatare	<u>15.646.095</u>	<u>6.782.070</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale	(512.604)	(1.040.368)
Pozitia neta din vanzarea/(achizitionarea) de actiuni	(22.223.557)	(786.531)
Dobanzi incasate	1.024.278	816.910
Dividende incasate	19.271	979.902
Dobanzi platite	(45.357)	(17.410)
Plati leasing	(463.371)	(163.972)
Alte activitati de investitie	399.037	320.774
Numerar net din activitati de investitii	<u>(21.802.303)</u>	<u>109.305</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Imprumuturi luate	10.125.450	(222.756)
Dividende platite actionarilor	(1.961.926)	(6.038.251)
Dobanzi platite	(110.230)	(146.520)
Numerar net din activitati de finantare	<u>8.053.293</u>	<u>(6.407.527)</u>
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	1.897.085	483.848
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	<u>718.737</u>	<u>234.889</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<u>2.615.822</u>	<u>718.737</u>

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare 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						
Profitul net al perioadei	-	-	-	10.642.750	184	10.642.934
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	-	-	3.243.506
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	3.246.506	-	-	3.243.506
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	3.243.506	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, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
 Presedinte CA

Juravle Bogdan
 Director general

Avram Ioana Valeria
 Contabil sef

MAZARS ROMANIA SRL
 IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezultat reportat	Total capitaluri aferente intereselor minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	10.108.779	1.944.862	9.080.956	35.164.015	288	56.298.900
Rezultatul global aferent perioadei						
Profitul net al perioadei	-	-	-	32.819.245	375	32.819.620
Alte elemente ale rezultatului global						
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	34.472.898	-	-	34.472.898
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	34.472.898	-	-	34.472.898
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	34.472.898	32.819.245	375	67.292.518
Plata dividende	-	-	-	-	(177)	(177)
Sold la 31 decembrie 2021	10.108.779	1.944.862	43.553.854	67.983.260	486	123.591.241

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE

SSIF SWISS CAPITAL S.A. ("Societatea") are sediul social in 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) Intermedieri 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 in valoare de 99,9907% atat la 31.12.2021 cat si la 31.12.2020.

Impact COVID-19

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

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

Printr-o monitorizare atenta a performantei financiare in cursul anului 2021, Grupul a continuat sa inregistreze o performanta financiara pozitiva si sa inregistreze un profit in valoare de 32.819.620 lei. In consecinta, pe baza informatiilor disponibile si avand in vedere actiunile deja implementate, Grupul nu anticipeaza 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 putin 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare consolidate.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

2 BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale SSIF Swiss Capital S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 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). Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

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 2021
(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 2021 si 31 decembrie 2020 au fost:

	USD	EUR	CAD
31 decembrie 2021	4,3707 RON/USD	4,9481 RON/EUR	3,4344 RON/CAD
31 decembrie 2020	3,9660 RON/USD	4,8694 RON/EUR	3,1127 RON/CAD

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

(a) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2021, 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 2020 si 2021 sunt:

	Ani
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 aferent achizitionarii SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA nu este amortizat, dar este testat anual de depreciere.

(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 2021
(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 păstrată 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 imobiliare aproximeaza pretul de achizitie al acestuia.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă 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, așa cum a fost emis de către IASB în iulie 2014. Astfel, au avut loc schimbări în politicile contabile pentru clasificarea și măsurarea activelor și datoriilor financiare, dar și pentru deprecierea activelor financiare.

IFRS 9 modifica de asemenea IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat", datorită faptului că informațiile de furnizat privind instrumentele financiare au fost adaptate noilor cerințe. Conform dispozițiilor tranzitorii din IFRS 9, Grupul a decis să nu retrateze cifrele comparative ale anilor precedenți. Informațiile comparative furnizate în note se bazează pe cerințele de clasificare și evaluare conform IAS 39 (înlocuit de IFRS 9) și conform IFRS 7 (înainte de modificările rezultate din aplicarea IFRS 9).

Clasificările activelor și datoriilor financiare la 31.12.2020 și 31.12.2021 se face, în conformitate cu IFRS 9, în funcție de testul SPPI și modelul de business al Grupului, în următoarele categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat, care includ:
 - Credite și creanțe (care cuprind în principal creanțe comerciale și alte creanțe, disponibilități ale clienților și numerar și echivalente de numerar)
 - Alte active financiare
- Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global,
- Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere,
- Datorii financiare evaluate la cost amortizat
- Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

(i) Recunoastere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Grupul devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument.

Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

În majoritatea cazurilor, valoarea justă la recunoașterea inițială este egală cu prețul tranzacției, adică prețul transferat pentru a emite sau a achiziționa un activ financiar sau prețul primit pentru a emite sau a suporta o datorie financiară.

(ii) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă reprezintă valoarea pentru care un instrument financiar poate fi schimbat între două părți în cadrul unei tranzacții comerciale obișnuite. Aceasta reprezintă o estimare a unei valori posibile care s-ar putea să nu fie niciodată atinsă. Instrumentele financiare din situația poziției financiare includ lichiditățile deținute la bănci, creanțele comerciale și alte creanțe, disponibilitățile clienților, active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, și datoriile comerciale. Politicile contabile referitoare la recunoaștere sunt prezentate în politicile contabile asociate fiecărei poziții financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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 cotationat pe mai multe piete active, Grupul utilizeaza cotationia 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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 31.12.2020 si 31.12.2021, Grupul nu a inregistrat pierderi din deprecierea activelor financiare evaluate la cost amortizat, avand in vedere natura acestora, cu exceptia creantelor din creditul acordat Mecanica Roates (a se vedea Nota 7 d). Creantele comerciale inregistrate de Grup la 31.12.2021 au fost incasate in luna ianuarie 2022.

(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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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 prestabila 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 2021 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(m) Investitii in entitati asociate

Un asociat este o intreprindere in care Grupul exercita o influenta semnificativa si nu este nici o filiala, nici o asociere in participatie. Grupul recunoaste interesul intr-un asociat ca investitie si contabilizeaza acea investitie utilizand metoda punerii in echivalenta in conformitate cu IAS 28 Investitii in asociati.

Investitiile in entitati asociate sunt contabilizate folosind metoda punerii in echivalenta in scopul consolidarii. In cadrul metodei punerii in echivalenta, o investitie intr-o entitate asociata este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus modificarile ulterioare post-achizitiei din partea Grupului a activelor nete ale entitatii asociate. Fondul comercial al unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul efectueaza o evaluare a oricaror pierderi suplimentare din depreciere in legatura cu investitia neta in entitatea asociata.

Situatia veniturilor si cheltuielilor reflecta ponderea rezultatelor operatiunilor entitatii asociate. In cazul in care a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul isi recunoaste cota parte din aceste modificari si o prezinta, atunci cand este cazul in situatia modificarilor capitalurilor proprii.

Datele de raportare ale entitatilor asociate si ale Grupului sunt identice, iar principalele politici contabile ale asociatilor sunt conforme cu cele utilizate de Grup pentru tranzactii si evenimente similare in circumstante similare.

(n) Datorii de leasing operational

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.

(o) 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(o) Impozitul pe profit (continuare)

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 diminuata 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 2021 de 16% (31 decembrie 2020: 16%).

(p) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

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

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 27.

(q) 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(q) Active si datorii contingente

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.

(r) 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.

(s) 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.

Atunci cand sunt primite actiuni gratuite fara alternativa in numerar si doar anumiti actionari primesc actiuni gratuite, actiunile primite sunt evaluate la valoare justa si este recunoscuta o suma corespunzatoare ca venituri din dividende. Pe de alta parte, daca toti actionarii primesc actiuni gratuite proportional cu participatia lor, nu este recunoscut venit din dividende, intrucat valoarea justa a intereselor Societatii nu este afectata de distribuirea de actiuni gratuite.

Societatea recunoaste dividende primite de la filiale ca venit in situatiile financiare individuale atunci cand este stabilit dreptul sau de a primi dividende.

Pentru platile de dividende cu intarziere, Societatea initiaza actiuni legale de recuperare (conciliere, litigii etc.). Societatea este indreptatita sa perceapa penalitati pentru dividendele nete platite cu intarziere, aplicand rata de dobanda legala penalizatoare conform legislatiei in vigoare. Veniturile din penalitati aferente dividendelor sunt recunoscute in exercitiul financiar in care incasarea devine certa. Veniturile din dividende sunt prezentate brut de impozitul pe dividend retinut la sursa, care este recunoscut ca un impozit pe profit.

(ii) Venituri din comisioane

Veniturile din comisioane includ :

- veniturile din activitatile de intermediere cu instrumente financiare
- activitati de corporate finance sau intermediieri de oferte publice
- venituri din administrarea de fonduri de investitii

Aceste venituri sunt recunoscute in momentul in care au loc tranzactiile atasate.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(r) Venituri (continuare)

(iii) Dobanzi

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

Veniturile din dobanzi sunt aferente conturilor curente, depozitelor constituite la banci si imprumuturilor acordate catre clienti pentru tranzactii in marja pe actiuni.

(iv) Veniturile rezultate din vanzarea titlurilor de valoare

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

(v) Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar

Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar sunt prezentate pe o baza neta si includ diferentele de curs valutar realizate si nerealizate. Majoritatea castigurilor si pierderilor sunt asociate reevaluarii lunare a activelor si datoriilor in valuta.

(s) Cheltuieli

Toate cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente. Cheltuielile datorate prestarii de servicii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care serviciile au fost efectuate.

(t) Partile afiliate

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

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

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

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

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

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Noi standarde și interpretări

Standarde sau interpretări IASB în vigoare pentru prima dată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021). Schimbările se referă la modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing, anumite cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și cerințe privind prezentările de informații care aplică IFRS 7 pentru a însoți amendamentele cu privire la modificări și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:
 - a) Modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing - IASB introduce un avantaj practic pentru modificările pe care le implică reforma (modificări care vin ca o consecință directă a reformei IBOR și operate pe o bază echivalentă din punct de vedere economic). Aceste modificări sunt contabilizate prin actualizarea ratei dobânzii efective. Toate celelalte modificări sunt 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

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

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

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

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

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

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

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”** – *Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022)*

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporala o oricaror incasari obtinute din vânzarea de elemente produse in timpul aducerii activului respectiv in locul si in starea necesare pentru a putea fi operat conform planificarii conducerii. In schimb, entitatea recunoaste incasarile din vânzarea acestor elemente, si costul cu producerea acestor elemente in contul de profit si pierdere.

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”** – *Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022).*

Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – *Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022).*

Amendamentele:

(a) actualizeaza IFRS 3 astfel incât sa faca referire la Cadrul Conceptual din 2018 in loc de Cadrul din 1989;

(b) adauga o cerinta suplimentara la IFRS 3 conform careia, pentru tranzactii si alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (si nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care si le-a asumat intr-o combinatie de intreprinderi; si

(c) adauga o mentiune explicita la IFRS 3 conform careia un dobânditor nu va recunoaste activele contingente dobândite intr-o combinatie de intreprinderi.

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

Noul standard prevede ca obligatiile de asigurare trebuie sa fie evaluate la o valoare actuala de realizare si ofera o abordare de evaluare si prezentare mai uniforma pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerinte au rolul de a obtine o contabilizare a contractelor de asigurare consecventa, bazata pe principii. IFRS 17 prevaleaza asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” si a interpretarilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB in 25 iunie 2020 amâna data aplicarii initiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023. In plus, amendamentele emise in data de 25 iunie 2020 introduc simplificari si clarificari la anumite cerinte din standard si prevad facilitati suplimentare la aplicarea initiala a IFRS 17.

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

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

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

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

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

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

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

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

Standarde noi si amendamente la standarde existente emise de IASB care nu au fost inca adoptate de UE

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activitatilor reglementate”** (*aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016*) – *Comisia 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 entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in prezent conturile de amânare aferente activitatilor reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, sa continue sa faca acest lucru la trecerea la IFRS.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – *Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*

Amendamentele ofera o abordare mai generala la clasificarea datoriilor prevazuta de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportarii. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB in 15 iulie 2020 amâna data intrarii in vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – *Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante si sa ofere indrumari si exemple pentru a ajuta autorii situatiilor financiare sa decida ce politici contabile sa prezinte in situatiile financiare.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** – *Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Amendamentele se concentreaza pe estimarile contabile si ofera indrumari despre distinctia dintre politici contabile si estimari contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – *Impozit amânat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Conform amendamentelor, scutirea de la recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor in care apar diferente temporare atât deductibile, cât si impozabile la recunoasterea initiala, care duc la recunoasterea de creante si datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”** – *Vânzarea de sau contributia cu active între un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amânata pe perioada nedeterminata, pâna când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta).*
Amendamentele solutioneaza contradictia dintre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica faptul ca într-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, câstigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contributie reprezinta o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – *Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).*
Este un amendament cu sfera de aplicare restrânsa la cerintele de tranzitie ale IFRS 17 pentru entitatile care aplica pentru prima data IFRS 17 si IFRS 9 simultan.

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (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 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 2021
(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 inchidere la 31 decembrie 2021 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 2020	176.896	1.944.297	404.664	2.525.857	930.320	3.456.176
Intrari	75.596	308.877	160.531	545.004	4.900	549.004
Cedari	-	111.902	25.579	137.481	-	137.481
Cost la 31 decembrie 2021	252.494	2.141.272	539.616	2.933.382	935.220	3.868.602
Amortizarea la 31 decembrie 2020	176.896	1.613.701	314.221	2.104.818	831.101	2.935.919
Cresteri	13.489	82.156	66.750	162.395	87.942	250.337
Reduceri	-	74.601	25.579	100.180	-	100.180
Amortizarea la 31 decembrie 2021	190.384	1.621.256	355.392	2.167.032	919.043	3.086.075
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2020		330.596	90.443	421.038	99.217	520.255
La 31 decembrie 2021	62.110	520.016	184.224	766.350	16.177	782.527

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5. INVESTITII IMOBILIARE

Descriere	<u>Terenuri</u>
Cost la 31.12.2020	500.000
Intrari	-
Cedari	-
Cost la 31.12.2021	500.000
Depreciere la 31.12.2020	-
Cresteri	94.000
Reduceri	-
Depreciere la 31.12.2021	94.000
Valoare contabila neta	
La 31.12.2020	500.000
La 31.12.2021	406.000

In data de 29 octombrie 2020, Grupul a achizitionat un teren intravilan, in suprafata de 1.642 mp, localizat in Radauti, judetul Suceava. La 31 decembrie 2020, Grupul estimeaza ca nu exista indicatori de depreciere pentru acest teren, astfel ca valoarea de piata a acestuia este egala cu pretul de cumparare. La 31 decembrie 2021, Grupul a estimat o depreciere in valoare de 94.000 lei.

	<u>31 decembrie 2021</u>		<u>31 decembrie 2020</u>	
	<u>Cost de achizitie</u>	<u>Valoarea de piata</u>	<u>Cost de achizitie</u>	<u>Valoarea de piata</u>
Teren Radauti, jud Suceava	500.000	406.000	500.000	500.000
Total	500.000	406.000	500.000	500.000

Terenul a fost vandut in luna martie 2022 la pretul de 406.000 lei.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	<u>Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational</u>
Cost la 31.12.2020	<u>1.602.517</u>
Intrari	-
Cedari	-
Cost la 31.12.2021	<u>1.602.517</u>
Amortizarea la 31.12.2020	<u>592.930</u>
Cresteri	432.672
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2021	<u>1.025.602</u>
Valoare contabila neta	
La 31.12.2020	<u>1.009.587</u>
La 31.12.2021	<u>576.915</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 datoriilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 13.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021	31 decembrie 2020
Actiuni cotate	58.794.928	40.720.480
Unitati de fond necotate	32.294	35.000
Actiuni necotate	649.592	649.592
Total	59.476.814	41.405.072

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

Actiunile cotate cuprind si detinerea de 43% a Grupului in Mobila Radauti SA evaluata la valoarea de 1.149.318 lei, utilizand cotationia de pe site-ul BVB. A se vedea Nota 7 (e) pentru mai multe informatii.

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 Grup prin metode alternative de evaluare, de nivel 3, respectiv prin metoda activului net ajustat. Informatiile utilizate de Grup pentru estimarea valorii de piata a actiunilor sunt extrase din situatiile financiare IFRS auditate ale Depozitarului Central la 31 decembrie 2021. Ajustarile aduse activului net contabil raportat al Depozitarului Central se refera la derecunoasterea elementelor bilantiere care sunt prezentate la cost si pentru care nu se poate aproxima valoarea justa (ex: imobilizari necorporale), derecunoasterea cheltuielilor si veniturilor in avans, respectiv ajustari pentru a aduce la valoarea justa activele financiare inregistrate si masurate la cost amortizat, conform celor prezentate in notele la situatiile financiare auditate ale Depozitarului Central.

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Actiuni cotate	64.037.884	20.407.007
Actiuni necotate	3.340	3.340
Total	64.041.224	20.410.347

La datele de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021, 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 2021
 (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 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Actiuni evaluate la valoarea justa	Actiuni necotate	Total
1 ianuarie 2020	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	-	3.862.119
31 decembrie 2020	20.407.007	3.340	20.410.347
Variatia neta in cursul perioadei	2.591.706	-	2.591.706
Modificarea valorii juste	41.039.171	-	41.039.171
31 decembrie 2021	64.037.884	3.340	64.041.224

Efectul impozitului amanat pentru anul 2020 in modificarea valorii juste este de 618.616 RON, astfel modificarea valorii juste neta de impozitul amanat este de 3.243.506, iar pentru anul 2021 impozitul amanat este de 6.566.272 RON, modificarea valorii juste nete de impozit fiind 34.472.899 RON (a se vedea si Nota 16).

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 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>50.310.008</u>	<u>49.686.566</u>	<u>-</u>	<u>661.432</u>

	31 decembrie 2021	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	64.037.884	64.037.884	-	-
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>59.476.814</u>	<u>58.794.928</u>	<u>-</u>	<u>681.886</u>
Total	<u>123.518.038</u>	<u>122.832.812</u>	<u>-</u>	<u>685.226</u>

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (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 2021	31 decembrie 2020
Puncte ANRP	743.209	1.142.246
Total	743.209	1.142.246

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 iar in cursul anului 2021 s-a incasat inca o transa in valoare de 666.636 lei

• **termen scurt**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi acordate pe termen scurt	2.690.500	2.200.000
Pierderi asteptate de credit conform IFRS 9	(1.145.154)	(469.584)
Total	1.545.346	1.730.416

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.

MAZARS ROMANIA SRL
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(d) Active financiare detinute la cost amortizat

In cursul anului 2021, Societatea a mai preluat de la doi dintre creditorii debitoarei Mobila Radauti SA creante cu o valoare de 240.500 lei. Astfel, la 31.12.2021, soldul creantelor de recuperat de la Mobila Radauti SA se ridica la 1.740.500 lei (31.12.2020: 1.500.000 lei).

In conformitate cu IFRS 9, Societatea a evaluat daca la 31.12.2021 si 31.12.2020 exista o depreciere aferenta acestei creante, si a concluzionat ca este necesara inregistrarea unei pierderi asteptate de credit in suma de 469.584 lei (2020 - 469.584 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;
- Societatea a ajustat suplimentar aceasta valoare cu un procent de 25% (hair-cut) pentru 2021 si, respectiv, 25% pentru anul 2020 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 data de 16 iunie 2022, imprumutul in valoare de 1.500.000 lei a fost rambursat integral de catre Mobila Radauti. De asemenea, au fost incasate si creantele preluate de la debitorii Mobila Radauti. Astfel, Societatea nu a considerat necesar inregistrarea de alte ajustari pentru anul 2021.

In decembrie 2020, Grupul a acordat societatii Mecanica Roates (listata pe Bursa de Valori Bucuresti) un credit cu un plafon maxim de 2.000.0000 lei, din care la 31.12.2021 sunt utilizati 950.000 lei (31.12.2020: 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. La data de 31.12.2021 Grupul a evaluat gradul de recuperabilitate al creanteri de la Mecanica Rotes si a concluzionat ca, avand in vedere specificul imprumutului, este necesara inregistrarea unei ajustari in valoare de 675.570 lei.

(e) Investitii in entitati asociate

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Transporturi Auto Giulesti SA	<u>14.317.772</u>	<u>-</u>
Total	<u>14.317.772</u>	<u>-</u>

Grupul a achizitionat in data de 23.12.2021, cu decontare in data de 28.12.2021, actiuni la Transporturi Auto Giulesti SA ("TRGI"), achizitie care a generat o participatie de 51,08%. Avand in vedere data la care SWISS CAPITAL a devenit detinator al participatiei (28.12.2021), Societatea a concluzionat ca la data de 31 decembrie 2021 nu detine controlul asupra TRGI in conformitate cu prevederile IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, insa detine o influenta semnificativa asupra acesteia, conform prevederilor IAS 28 „Investitii in asociati si asocieri in participatie”. Astfel investitia in TRGI se incadreaza ca si investitie in entitate asociata.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(e) Investitii in entitati asociate

Ca urmare, la 31 decembrie 2021, participarea la Transporturi Auto Giulesti SA este inclusa in perimetrul de consolidare al Grupului prin metoda punerii in echivalenta, in conformitate cu IAS 28 „Investitii in asociati si asocieri in participatie”.

Conform politicii contabile descrise in Nota 2 (m), investitia in entitatea asociata TRGI este prezentata la cost plus modificarile ulterioare post-achizitiei din partea Grupului a activelor nete ale entitatii asociate. Avand in vedere rezultatele TRGI, precum si perioada scurta de timp intre data achizitiei si data bilantului (3 zile), Societatea a efectuat o analiza si a estimat ca modificarile activelor nete ale TRGI ulterioare achizitiei si pana la data situatiilor financiare consolidate sunt nemateriale, astfel ca nu a inregistrat in situatiile financiare consolidate miscarile cu privire la detinerea Grupului in modificarile ulterioare achizitiei a activelor nete ale TRGI si nici detinerea Grupului in veniturile si cheltuielile entitatii asociate aferente perioadei ulterioare achizitiei.

In conformitate cu IAS 28, valoarea contabila a investitiei cuprinde si un fond comercial in valoare de 7.507.537 RON, care nu este amortizat. Fondul comercial a fost determinat ca diferenta intre pretul de achizitie si detinerea Grupului in activele nete ale TRGI la 31 decembrie 2021 (51,08%). Activele nete considerate sunt cele din situatiile financiare (intocmite in conformitate cu standardele locale de raportare financiara aplicabile in Romania) auditate ale TRGI si disponibile pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti ("BVB") si sunt in valoare de 13.331.313 lei. Societatea a estimat ca activele si datoriile prezentate in situatiile financiare statutare ale TRGI reflecta valoarea de piata a acestora si nu a considerat necesare alte ajustari de valoare.

Societatea a achizitionat in data de 30.12.2021 cu decontare in 04.01.2022 actiuni printr-o tranzactie pe BVB, achizitie care a generat o participatie de 42% din Mobila Radauti. La data de 31.12.2021, societatea MOBILA RADAUTI era in insolventa fiind administrata de un administraator judiciar. Astfel, la 31 decembrie 2021, Grupul a concluzionat ca nu detinea controlul conform cerintelor din IFRS 10, si nici influenta semnificativa, conform cerintelor din IAS 28. Astfel, in situatiile financiare consolidate ale Grupului, investitia in Mobila Radauti este prezentata pe linia de active financiare inregistrat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

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 2021	31 decembrie 2020
Fond de garantare Depozitarul central	202.080	200.841
Garantie Rompetrol	28.114	28.114
Marja Depozitarul Central	16.312	15.212
Garantie Hill Investitii&Constructii S.R.L.	184.025	184.025
Colateral card credit societate	30.000	30.000
Garantie SNN(Nuclearelectrica)	5.500	5.500
Total	466.031	464.692

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9 SITUATIA CREANTELOR

Creante	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante comerciale	4.703.214	3.951.250
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale</i>	(13.749)	(13.749)
Alte creante, din care:	2.527.675	1.430.859
- Cheltuieli in avans	653.804	101.601
- Debitori diversi si alte creante	623.901	1.305.257
- Impozit pe profit de recuperat	1.084.925	-
- Alte creante de la bugetul de stat+FNUASS	165.045	24.001
Total	7.217.140	5.368.360

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 2021
(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 2021**:

	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	-	-	64.037.884	-	64.037.884	64.037.884
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	59.476.814	-	-	59.476.814	59.476.814
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	466.031	-	-	-	466.031	466.031
Creante comerciale si alte creante	7.217.138	-	-	-	7.217.138	7.217.138
Disponibilitati ale clientilor	51.628.335	-	-	-	51.628.335	51.628.335
Numerar si echivalente	2.615.822	-	-	-	2.615.822	2.615.822
Datorii comerciale si provizioane	-	-	-	(80.313.677)	(80.313.677)	(80.313.677)
Total	62.927.326	59.476.814	64.041.224	(80.313.677)	105.131.687	105.131.687

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 DISPONIBILITATI ALE CLIENTILOR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
BRD Groupe Societe Generale	18.064.970	5.676.618
Techventures bank	23.194.670	-
Banca Transilvania	308.613	118.255
Credit Europe Bank	10.060.082	10.777.005
Total	51.628.335	16.571.878

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 2021	31 decembrie 2020
Numerar la banci	246.687	535.076
Depozite bancare O/N	2.365.934	179.922
Numerar in casierie	3.201	3.739
Total	2.615.822	718.737

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, Grupula 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 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13 DATORII DE LEASING OPERATIONAL (continuare)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 20220
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	45.356	46.689
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	658.863	1.118.772
- termen scurt	490.016	458.751
- termen lung	168.847	660.021
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	463.371	392.527
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(3.464)	(36.405)

14. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2021 este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2020) 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 2021 si la 31 decembrie 2020 a fost:

Juravle 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 2021	31 decembrie 2020
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 2021
(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 2021	31 decembrie 2020
Rezultat reportat ani precedenti	35.164.015	32.521.265
Plati dividende din profitul anilor anteriori	-	(8.000.000)
Profitul/pierdere perioadai	32.819.245	10.642.750
Rezultat reportat total	67.983.260	35.164.015

15 SITUATIA DATORIIILOR SI PROVIZIOANELOR

a) Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021

	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 aferente 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	1.961.749	-	-
Impozit pe dividende	275.000	275.000	-	-
Provizioane	595.099	595.099		
Datorii leasing	1.118.771	458.751	660.020	-
Creditori diversi	2.194.993	2.194.187	-	-
Credite pe termen scurt	2.991.187	2.991.187		
Total	33.630.744	32.970.724	660.020	-

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR (continuare)

Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2021:

	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	1.994.860	1.994.860		
Clienti creditor	41.915.503	41.915.503	-	-
Datorii salariale	189.678	189.678	-	-
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor sociale	366.086	366.086	-	-
TVA de plata	53.263	53.263		
Impozit pe profit si amanat	8.400.258	8.400.258		
Datorii impozit salarii	61.868	61.868	-	-
Provizioane	605.593	605.593		
Datorii leasing	658.864	490.017	168.847	-
Creditori diversi	12.905.053	12.905.053	-	-
Credite bancare	13.162.650	5.965.411	7.197.239	
Total	80.313.677	72.947.591	7.366.086	-

Datoriile comerciale la reprezinta datoriile catre furnizorii interni si externi.

Clienti 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, Societatea 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 sfarsitul fiecarui trimestru. In luna decembrie 2021 limita acestui credit a fost majorata la 2.600.000 EUR, rata dobanzii fiind 3,75% platibila la sfarsitul fiecarui trimestru. In luna decembrie 2021 nu s-a folosit din majorarea acestei limite de credit.

In luna decembrie 2021, Societatea a contractat un credit de investitii de la Techventures Bank, in valoare de 2.000.000 EUR pe o perioada de 36 de luni, cu rata dobanzii EURIBOR 3 luni+marja de 3,5% pe an si cu o perioada de gratie de 3 luni. La 31 decembrie 2021, creditul este utilizat in totalitate. Conform contractului, rambursarea acestui credit se face in 33 rate anuale egale. Creditul este garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor actiuni listate la BVB.

b) Miscarea provizioanelor in cursul anului 2021 a fost urmatoarea:

	31.12.2020	Constitui	Reluari	31.12.2021
Provizion pentru concedii neefectuate	595.099	605.593	595.099	605.593
TOTAL	595.099	605.593	595.099	605.593

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2020 si 2021, ce vor fi efectuate in 2022.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021	31 decembrie 2020
Diferente din reevaluarea conform IFRS a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (a)	51.849.833	10.810.662
Datorii privind impozitul pe profit amanat (b)	(8.295.978)	(1.729.706)
Rezerva de valoare justa din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare (a-b)	43.553.855	9.080.956

Datoriile privind impozitul amanat la data de 31.12.2021 si 31.12.2020 au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la IMPACT Developer&Contractor SA si Gabriel Resources.

17 VENITURI DIN SERVICII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din comisioane din tranzactii pe BVB	30.376.341	8.567.585
Venituri din comisioane din tranzactii efectuate de clienti pe pietele externe	3.098.400	1.097.931
Venituri din comisionul de administrare	6.109.273	5.854.303
Venituri din oferte publice	690.727	467.143
Venituri din prestarea de alte servicii	131.738	368.898
Cifra de afaceri neta	40.406.479	16.355.859

18 CASTIGURI NETE DIN INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
(Pierdere neta)/Castig din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.517.425	7.844.733
Castig/(Pierdere neta) din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	158.331	(983.381)
Pierdere neta din instrumente financiare	12.675.756	6.861.353

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

19 CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	5.325.356	3.928.029
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	213.293	172.378
Total	5.538.649	4.100.407
Numar de angajati	28	27

Grupul nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie.

In anul 2021, 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 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	296.066	296.615
Cheltuieli cu chirii si utilitati	31.305	19.995
Cheltuieli cu asigurarile	13.175	12.348
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	5.013.048	3.090.823
Cheltuieli cu reclama	1.484	777
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	21.612	12.725
Cheltuieli cu deplasari si detasari	194.412	49.548
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	128.472	87.832
Cheltuieli cu serviciile furnizate de terti	1.971.137	1.783.702
Cheltuieli diverse	1.613.808	1.362.507
Alte cheltuieli cu consultantii	105.123	72.321
Cheltuieli de protocol	558.724	257.508
Cheltuieli cu comisioane bancare	159.076	134.695
Alte cheltuieli de exploatare	262.170	224.727
Total	10.369.613	7.406.123

Auditorul statutar al Grupului pentru anul 2021 a fost Mazars Romania SRL. Onorariul de audit pentru auditul situatiilor financiare individuale si consolidate ale Societatii 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 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

20 ALTE CHELTUIELI (continuare)

In cursul anului 2021, 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.

Cheltuielile 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 datoriile 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>	2021	2020
Impozit pe profit current		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (16%)	4.410.981	1.757.487
(Venit)/Cheltuiala din impozite amănate	-	186.884
Total (venit)/cheltuiala din impozite	4.410.981	1.944.371

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

<i>In LEI</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impozit pe profit amanat – creante si datorii		
- Creante din impozit pe profit amanat aferent pierdere fiscala de recuperat aferenta anului 2019	-	-
- Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare disponibile pentru vanzare	<u>8.295.978</u>	<u>1.729.706</u>
Total impozit pe profit amanat net (datorie)	<u>8.295.978</u>	<u>1.729.706</u>

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate. Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit sau pierdere:

<i>In LEI</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare aferent perioadei	<u>32.819.620</u>	<u>10.642.934</u>
Pierdere fiscala ani precedenti	<u>-</u>	<u>(1.168.024)</u>
Cheltuielilor nedeductibile	6.988.195	3.190.554
Veniturilor neimpozabile	(595.099)	(373.916)
Dividende la valoarea bruta	(19.272)	(980.389)
Rezultat impozabil/pierdere fiscala cumulat/a	<u>39.193.444</u>	<u>11.311.159</u>
Impozit pe profit curent datorat	<u>4.558.380</u>	<u>1.799.487</u>
<i>Rata efectiva de impozitare</i>	12%	16%
Cheltuieli sponsorizare in limita prev de lege	136.000	42.000
Alte cheltuieli deduse din impozit profit	<u>11.399</u>	<u>-</u>
Impozitul pe profit curent de plata	<u>4.410.981</u>	<u>1.757.487</u>

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

22 CREANTE/DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

<i>In LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
	<u>10.810.662</u>	<u>-</u>	<u>10.810.662</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii			
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>

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2021 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii	<u>51.849.833</u>	<u>-</u>	<u>51.849.833</u>
Total	<u>51.849.833</u>	<u>-</u>	<u>51.849.833</u>
Datorii privind impozitul pe profit amanat 16%			<u>8.295.978</u>
Efectul net de impozit amanat			<u>43.553.855</u>

Impozitul pe profit amanat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 8.295.978 lei la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 1.729.706 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

23 VENITURI DIN DIVIDENDE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din dividende primite in urma detinerii activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	<u>1.233</u>	<u>947.915</u>
Total venituri din dividende	<u>1.233</u>	<u>947.915</u>

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	2.851.620	1.106.491

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

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	5.026	61.693

Comisioane transactii 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 2021
(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 2021	31 decembrie 2020
Numerar la banci	246.687	535.076
Depozite bancare	2.365.934	179.920
Numerar in casierie	3.201	3.739
Total	2.615.822	718.735

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

26 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(iii) Riscul valutar

Grupul este expus 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 pozitiiilor debitoare sau creditoare pentru fiecare valuta prin cumparare sau vanzare de valuta in conturile curente.

2020	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	33.149.993	309.918	-	7.945.161	41.405.072
Active financiare la valoarea justa prin OCI	18.096.492	-	-	2.313.854	20.410.346
Alte active pe termen lung	464.692	-	-	-	464.692
Active financiare la cost amortizat	2.872.662				2.872.662
Creante comerciale si alte creante	1.122.816	2.264.382	674.369	1.306.795	5.368.361
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	718.738
Total active	70.808.461	3.283.766	2.140.241	11.579.280	87.811.749
Credite pe termen scurt	-	2.991.187	-	-	2.991.187
Datorii comerciale	21.422.332	2.016.482	2.495.923	1.261.244	27.195.980
Total pasive	21.422.332	5.007.669	2.495.923	1.261.244	30.187.167
Activ net	49.386.130	(1.723.903)	(355.681)	10.318.037	57.624.582

2021	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	48.829.615	-	-	10.647.199	59.476.814
Active financiare la valoarea justa prin OCI	59.849.200	-	-	4.192.024	64.041.224
Alte active pe termen lung	466.031	-	-	-	466.031
Investitii in entitati afiliate	14.317.772				14.317.772
Active financiare la cost amortizat	2.288.555				2.288.555
Creante comerciale si alte creante	2.752.279	2.038.434	2.123.834	302.591	7.217.138
Disponibilitati ale clientilor	47.772.312	2.809.475	935.203	111.346	51.628.336
Numerar si echivalente	2.508.835	85.825	11.698	9.464	2.615.822
Total active	178.784.599	4.933.734	3.070.735	15.262.624	202.051.692
Credite bancare (termen scurt si lung)	-	13.162.650	-	-	13.162.650
Datorii comerciale	51.057.493	3.026.838	3.129.564	376.699	57.590.594
Total pasive	51.057.493	16.189.488	3.129.564	376.699	70.753.244
Activ net	127.727.106	(11.255.754)	(58.828)	14.885.925	131.298.448

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte active pe termen lung	466.031	464.692
Creante comerciale si alte creante	7.217.138	5.368.361
Total	7.683.169	5.833.053

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 2021, cat si pentru cel incheiat la 31 decembrie 2020, astfel:

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 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 cost amortizat	2.872.662	-	2.872.662	-
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	87.811.749	64.064.049	2.872.662	20.875.038
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	31.305.938	30.645.918	660.020	-
Provizioane	595.099	595.099	-	-
Total datorii financiare	31.901.037	31.241.017	660.020	-
 <i>In LEI</i>				
31 decembrie 2021				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	64.041.224	-	-	64.041.224
Alte active pe termen lung	466.031	-	-	466.031
Investitii in entitati asociate	14.317.772	-	-	14.317.772
Creante comerciale si alte creante	7.217.138	7.217.138	-	-
Active financiare la cost amortizat	2.288.555	2.084.448	204.107	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	59.476.814	59.476.814	-	-
Disponibilitati ale clientilor	51.628.335	51.628.335	-	-
Numerar si echivalente de numerar	2.615.822	2.615.822	-	-
Total active financiare	202.051.691	123.022.558	204.107	78.825.027
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	71.412.106	64.046.020	7.366.086	-
Provizioane	605.593	605.593	-	-
Total datorii financiare	72.017.699	64.651.613	7.366.086	-

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 2020 in valoare de 56.298.900 lei si la 31 decembrie 2021 in valoare de lei 112.884.832 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 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

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 refugiasi din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala Rusiei si Belarus-ului si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul pe termen mediu si lung al acestui conflict si al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont de faptul ca Societatea nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile sau investitiile, consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi exista in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinatatea zonei de conflict si a economiei globale.

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

Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2021 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilantului.

In ceea ce priveste investitia in Mobilia Rdaauti SA, ulterior datei bilantului, procedura de insolventa a fost inchisa in data de 28.10.2022, conform Sentintei nr. 302 pronuntate de catre Tribunalul Suceava in dosarul nr. 3764/86/2019.

In cursul anului 2022, au avut loc o serie de tranzactii cu privire la actionariatul Transporturi Auto Giulesti SA. Astfel, conform decizie AGEA din 30 mai 2022, in data de 27 decembrie 2022, s-a finalizat majorarea de capital social al Transporturi Auto Giulesti SA, in urma careia participatia Grupului in aceasta entitate a ajuns la 92,67%.

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 15 martie 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

