

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

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2022**

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 2022
(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 – 53

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	5	997.333	766.347
Imobilizari necorporale	5	57.339	16.175
Investii imobiliare	6	49.035.792	406.000
Fond comercial	8d	7.595.333	87.792
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8b	82.501.653	64.041.224
Active financiare detinute la cost amortizat	8c	249.247	743.209
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	7	1.341.632	576.915
Investitii in entitati asociate	8d	1.053.984	14.317.772
Alte active pe termen lung	9	5.434.114	466.031
TOTAL active pe termen lung		148.266.427	81.421.465
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	10	10.867.450	7.217.138
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	8a	54.744.620	59.476.814
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere - imprumut acordat	8e	3.150.000	-
Active financiare detinute la cost amortizat	8c	847.620	1.545.346
Disponibilitati ale clientilor	12	66.853.833	51.628.335
Numerar si echivalente de numerar	13	1.508.992	2.615.822
Total active curente		137.972.515	122.483.455
Total active		286.238.942	203.904.920
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale	15	1.944.862	1.944.862
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	17	44.802.980	43.553.855
Rezultatul reportat aferent societatii mama	15	99.791.851	67.983.261
Total capitaluri proprii aferente Societatii mama		156.648.472	123.590.757
Capitaluri aferente intereselor minoritare		3.709.219	486
Datorii pe termen lung aferente creditelor	16	3.598.115	7.197.239
Datorii pe termen lung aferente contractului de leasing	14	864.591	168.847
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii curente	16	76.797.131	57.590.594
Datorii curente aferente creditelor	16	36.462.288	5.965.411
Datorii curente aferente contractului de leasing	14	505.914	490.015
Datorii privind impozitul amanat	23	7.179.586	8.295.978
Provizioane	16	473.626	605.593
Total capitaluri proprii si datorii		286.238.942	203.904.920

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 31 august 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2022	2021
Venituri din comisioane si alte servicii	18	26.385.337	40.406.479
Castig net din instrumente financiare	19	(16.636.095)	12.675.756
Venituri din dobanzi		3.201.218	1.224.323
Alte venituri / (cheltuieli)		842.861	31.792
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(375.745)	(313.478)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(5.713.381)	(5.538.649)
Deprecieri si amortizari		(995.628)	(777.009)
Alte cheltuieli operationale	21	(11.462.834)	(10.369.616)
Profit (Pierdere) operational(a)		(4.754.267)	37.339.598
Profit / (Pierdere) neta din asociati si asocieri in participatie	8(d)	(482.096)	-
Cheltuieli de finantare		(1.378.346)	(110.230)
Venituri din investitii imobiliare	6	34.592.028	-
Venituri din dividende	24	642.083	1.233
Profit inainte de impozitare		28.619.402	37.230.601
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	22	842.457	(4.410.981)
Profitul net al perioadei		29.461.859	32.819.620
Profit net aferent Societatii mama		26.932.255	32.819.245
Profit net aferent intereselor minoritare		2.529.604	375
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare		(1.249.125)	34.472.899
Rezultat global total		28.212.734	67.292.519
Rezultat global aferent Societatii mama		25.683.130	67.292.144
Rezultat global aferent intereselor minoritare		2.529.604	375
Total rezultat global aferent perioadei		28.212.734	67.292.519

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 31 august 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2022	2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	28.619.402	37.230.601
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	995.628	777.009
(Castig)/Pierdere din cedarea activelor financiare evaluate la valoare justa	2.210.581	(158.331)
Pierdere/(Castig) net/a aferent titlurilor evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	14.425.514	(12.517.425)
Pierdere/(Castig) net din evaluarea/cedarea investitiilor imobiliare	(34.592.316)	-
Deprecierea activelor financiare la cost amortizat	(307.060)	675.570
Venituri din dividende	(642.083)	(19.271)
Cheltuieli cu dobanzile	1.378.346	155.587
Venituri din dobanzi	(3.201.218)	(1.224.323)
Alte ajustari	608.155	(189.011)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (net)	(131.966)	10.494
Rezultat inaintea modificarii activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare	9.362.983	24.740.900
(Cresterea)/Descresterea creantelor comerciale si a altor creante	(6.971.347)	(2.012.275)
(Cresterea)/descresterea disponibilitatilor clientilor	(15.225.498)	(35.000.533)
Cresterea/(descresterea) datoriilor comerciale	18.588.125	34.744.903
Impozit pe profit platit	80.887	(6.826.899)
Numerar generat din exploatare	5.835.150	15.646.095
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale	(616.288)	(512.604)
Plati nete privind cumpararea/vanzarea de investitii imobiliare	(966.252)	-
Pozitia neta din vanzarea/(achizitionarea) de actiuni	(29.807.122)	(22.223.557)
Dobanzi incasate	2.819.241	1.024.278
Dividende incasate	642.083	19.271
Dobanzi platite	(50.882)	(45.357)
Plati leasing	(689.342)	(463.371)
Alte activitati de investitie	(3.923.882)	399.037
Numerar net din activitati de investitii	(32.592.444)	(21.802.303)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Imprumuturi luate	26.775.701	10.125.450
Dividende platite actionarilor	(325)	(1.961.926)
Majorari de capital social – incasari de la interesele minoritare	202.552	-
Dobanzi platite	(1.327.464)	(110.230)
Numerar net din activitati de finantare	25.650.464	8.053.293
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	(1.106.830)	1.897.085
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	2.615.822	718.737
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	1.508.992	2.615.822

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 31 august 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 afere nte 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	32.819.620
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, 31 august 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 2022	10.108.779	1.944.862	43.553.854	67.983.260	486	123.591.241
Rezultatul global aferent perioadei						
Profitul net al perioadei	-	-	-	26.932.255	2.529.604	29.461.859
Alte elemente ale rezultatului global						
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	1.249.126	-	-	1.249.126
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	1.249.126	-	-	1.249.126
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	1.249.126	26.932.255	2.529.604	30.710.985
Plata dividende	-	-	-	-	(325)	(325)
Achizitii de subsidiare	-	-	-	-	6.521.082	6.521.082
Majorare capital social filiale	-	-	-	-	202.552	202.552
Transferuri intre actionari – modificari ale procentului de detinere in filiale	-	-	-	5.544.180	(5.544.180)	-
Alte transferuri intre actionari – achizitia de actiuni intre actionari	-	-	-	(667.844)	-	(667.844)
Sold la 31 decembrie 2022	10.108.779	1.944.862	44.802.980	99.791.851	3.709.219	160.357.691

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 31 august 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 2022
(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) Intermediere de oferte publice.

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

Numele entitatii	Activitatea principala	Anul infiintarii	Adresa de Corespondenta	Capital social, RON
SAI Swiss Capital Assets Management SA	Societate de administrare de investitii	1998	b-dul Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti, Romania.	430.000
Transporturi Auto Giulesti	Societate pe actiuni	1991	Str. Calea giulesti, nr.177, sector 6, Bucuresti	5.743.300
Mobila Radauti	Societate pe actiuni	1991	Str. Volovatului, nr.82, loc.Radauti, jud. Suceava	13.437.293

Procentele de detinere in filiale si entitati asociate, respectiv clasificarea acestora in scopul includerii in consolidare la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021, sunt dupa cum urmeaza:

Numele entitatii	Procent detinere 31.12.2022	Clasificare la 31.12.2022	Procent detinere 31.12.2022	Clasificare la 31.12.2022
SAI Swiss Capital Assets Management SA	99,9907%	Filiala	99,9907%	Filiala
Transporturi Auto Giulesti	92,67%	Filiala	51,08%	Entitate asociata
Mobila Radauti	42,03%	Entitate asociata	43,11%	Activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE (continuare)

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 31.12.2022 cat si la 31.12.2021.

Transporturi Auto Giulesti este filiala a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind in valoare de 92,67% la 31.12.2022 si 51,08% la 31.12.2021.

Mobila Radauti este entitate asociata a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind de 42,03% la 31.12.2022 si de 43,11% la 31.12.2021.

Mai multe informatii cu privire la clasificarea investitiilor in filiale si entitati asociate se regasesc la Nota 8.

2 BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale SSIF Swiss Capital S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale subsidiarelor sale, SAI Swiss Capital Assets Management SA si Transporturi Auto Giulesti (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 pierdere 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(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.

(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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Principalele rate de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 au fost:

	USD	EUR	CAD
31 decembrie 2022	4,6346 RON/USD	4,9474 RON/EUR	3,4232 RON/CAD
31 decembrie 2021	4,3707 RON/USD	4,9481 RON/EUR	3,4344 RON/CAD

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

(a) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2022, 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 2021 si 2022 sunt:

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Fondul comercial

Fondul comercial este recunoscut ca urmare a achizitionarii filialei SAI Swiss Capital Asset Management SA, respectiv a achizitionarii filialei Transporturi Auto Giulesti SA, si este prezentat la active pe termen lung. Fondul comercial 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.

(d) Investitii imobiliare

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

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

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

i) Recunoastere

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

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

ii) Evaluarea initiala

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

iii) Evaluarea ulterioara

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

La 31.12.2021, 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

La 31.12.2022, Grupul a modificat politica contabila cu privire la evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare, prezentandu-le astfel la valoarea justa. Pentru detalii, a se vedea Nota 4.

Dupa recunoasterea initiala, toate investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa. Un castig sau o pierdere aparut(a) in urma modificarii valorii juste a investitiei imobiliare este recunoscut(a) in contul de profit si pierdere. Investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa nu se amortizeaza.

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.

(d) Drepturi de utilizare a activelor

IFRS 16 stabileste cerinte noi pentru contabilizarea contractelor de leasing astfel ca sunt eliminate clasificarile in leasing operational sau financiar din IAS 17, existand un singur model pentru inregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in scopul IFRS 16. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizand metoda liniara pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila a activului si durata contractului de leasing. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 7.

(e) 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.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(f) 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.

(g) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

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

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (FVPL). Clasificarea activelor si datoriilor financiare se face in conformitate cu IFRS 9, in functie de testul SPPI si modelul de business al Grupului.

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

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

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

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(i) Recunoastere

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

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

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

(ii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca 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 cotatele 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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzatoare de raportare.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In cazul in care un activ financiar este cotationat pe mai multe piete active, Grupul utilizeaza cotationul 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 cotationul 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 valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Deprecierea activelor financiare conform IFRS 9

Grupul recunoaste ajustari pentru pierderi aferente activelor financiare, altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sau cele la valoarea 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 31.12.2021 si 31.12.2022, Grupul nu a inregistrat pierderi din deprecierea activelor financiare evaluate la cost amortizat, avand in vedere natura acestora, cu exceptia creantelor din creditele acordate Mobila Radauti si Mecanica Roates (a se vedea Nota 8 e). Creantele comerciale inregistrate de Grup la 31.12.2022 au fost incasate in luna ianuarie 2023.

(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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

(h) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni) in nume propriu. Disponibilitatile la vedere si depozitele overnight la banci in numele clientilor nu fac parte din numerarul si echivalentele de numerar deoarece aceste resurse nu ofera o baza pentru evaluarea capacitatii Grupului de a genera numerar si a nevoilor sale de a utiliza a acestor fluxuri de numerar. Conform IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie", echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

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

(i) 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.

(j) 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(k) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2022 asa cum este inregistrat la Registrul Comertului este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2021) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) Impozitul pe profit

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

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 2022 de 16% (31 decembrie 2021: 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 2022 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 28.

(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 unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea, al carui rezultat este incert. 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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

contingent si este adecvata recunoasterea lui.

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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

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 SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari

Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

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

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporala o oricaror incasari obtinute din vanzarea 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 vanzarea 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 incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022).

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

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

Amendamentele:

(a) actualizeaza IFRS 3 astfel incat 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 dobanditor 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 dobanditor nu va recunoaste activele contingente dobandite intr-o combinatie de intreprinderi.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

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 incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Amendamentele:

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

(b) clarifica onorariile pe care le include o entitate atunci cand 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 stimulentele 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 cand evalueaza valoarea justa a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

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 amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu sunt inca in vigoare:

IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE in 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand 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 cand este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB in 25 iunie 2020 amana data aplicarii initiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u) Noi standarde si interpretari (continuare)

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 IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative, adoptate de UE in 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

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

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degraba politicile contabile semnificative decat 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 adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 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 amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie adoptate de UE in 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

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

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 2022 (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

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

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

Amendamentele clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii.

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

Amendamentele la IFRS 16 prevad ca vanzatorul-locatar sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzactie de leaseback astfel incat sa nu recunoasca niciun fel de castiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare retinut. Noile cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca in contul de profit si pierdere castiguri sau pierderi din incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing.

IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final.

Acest standard are scopul de a permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in prezent conturile de amanare aferente activitatilor reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, sa continue sa faca acest lucru la trecerea la IFRS.

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

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

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.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor pentru un portofoliu de active si pasive financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane nereglementata.

Conform estimarilor Societatii, folosirea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” nu ar afecta semnificativ situatiile financiare, daca este aplicata la data bilantului.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

4 MODIFICARI DE POLITICI CONTABILE SI CORECTII DE ERORI CONTABILE

4.1 Modificari de politici contabile

Începând cu 01 ianuarie 2022, Grupul și-a schimbat politica contabilă în ceea ce privește evaluarea investițiilor imobiliare, evaluând aceste investiții imobiliare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, conform cu IAS 40 "Investiții imobiliare", față de metoda anterioară de evaluare la cost, mai puțin depreciere. Grupul a adoptat această modificare pentru a prezenta informații fiabile și relevante în situațiile financiare consolidate cu privire la investițiile imobiliare.

Prin urmare, pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, investiția imobiliară în valoare de 406.000 RON este evaluată la cost, mai puțin depreciere. Grupul a estimat că valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021 aproximează valoarea de piață a investiției imobiliare deținute, aceasta reprezentând prețul de vânzare a investiției imobiliare în luna martie 2022 (pentru detalii, a se vedea Nota 6. Astfel, Grupul a considerat că nu este necesară înregistrarea unor ajustări în acest sens.

	31 decembrie 2021 *raportat	Ajustari din modificarea de politica contabila	31 decembrie 2021 *retratat
Investitii imobiliare	406.000	-	406.000

Această modificare de politică contabilă nu are impact asupra contului de profit și pierdere, mișcarea capitalurilor proprii sau situației fluxurilor de numerar la 31 decembrie 2021.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2021 se prezinta astfel:

Descriere	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Alte active corporale</u>	<u>Total active corporale</u>	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Total active imobilizate</u>
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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

Descriere	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Alte active corporale</u>	<u>Total active corporale</u>	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Total active imobilizate</u>
Cost la 31 decembrie 2021	252.494	2.141.272	539.616	2.933.382	935.220	3.868.602
Intrari	-	-	564.878	564.878	51.410	616.288
Cedari	-	76.779	39.352	116.131	-	116.131
Cost la 31 decembrie 2022	252.494	2.064.493	1.065.142	3.382.129	986.630	4.368.757
Amortizarea la 31 decembrie 2021	190.384	1.621.256	355.392	2.167.032	919.043	3.086.075
Cresteri	45.358	128.726	159.809	333.893	10.247	344.140
Reduceri	-	76.779	39.352	116.131	-	116.131
Amortizarea la 31 decembrie 2022	235.742	1.673.203	475.849	2.384.794	929.290	3.314.084
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2021	62.110	520.016	184.224	766.350	16.177	782.527
La 31 decembrie 2022	16.752	391.290	589.293	997.333	57.339	1.054.671

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. INVESTITII IMOBILIARE

Descriere	<u>Terenuri</u>
Cost la 31.12.2021	<u>500.000</u>
Intrari din achizitii de filiale	13.071.224
Intrari din achizitii de investitii imobiliare	1.372.540
Cresteri din evaluarea la valoare justa	34.592.028
Cedari	<u>500.000</u>
Cost la 31.12.2022	<u>49.035.792</u>
Depreciere la 31.12.2021	<u>94.000</u>
Cresteri	-
Reduceri	<u>94.000</u>
Depreciere la 31.12.2022	<u>-</u>
Valoare contabila neta	
La 31.12.2021	<u>406.000</u>
La 31.12.2022	<u>49.035.792</u>

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

Filiala Transporturi Auto Giulesti, consolidata integral incepand cu 16.02.2022, detine terenuri si cladiri si a achizitionat in anul 2022 o casa cu teren care sunt detinute ca si investitii imobiliare. Valoarea justa a acestora conform raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat este in suma de 49.035.792 lei.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational
Cost la 31.12.2021	1.602.517
Intrari	1.396.974
Cedari	-
Cost la 31.12.2022	2.999.491
Amortizarea la 31.12.2021	1.025.602
Cresteri	632.257
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2022	1.657.859
Valoare contabila neta	
La 31.12.2021	576.915
La 31.12.2022	1.341.632

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 14.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni cotate	43.422.532	58.794.928
Unitati de fond necotate	3.411.388	32.294
Obligatiuni necotate (Altur)	7.261.108	-
Actiuni necotate	649.592	649.592
Total	54.744.620	59.476.814

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.

La 31.12.2021, actiunile cotate cuprind si detinerea de 43% a Grupului in Mobila Radauti SA evaluata la valoarea de 1.149.318 lei, utilizand cotationa de pe site-ul BVB. In anul 2021, Mobila Radauti SA era in procedura de insolventa. Desi Grupul detinea o cota de 43,33% in actiunile Mobila Radauti SA, conform prevederilor IAS 28 „Investitii in asociati si asocieri in participatie”, Grupul nu avea o influenta semnificativa asupra Mobila Radauti SA, aceasta fiind sub administrare judiciara pe parcursul procedurilor de insolventa. Astfel, la 31 decembrie 2021, detinerea in MOBT a fost clasificata ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Incepand cu 28 octombrie 2022, a fost finalizata procedura de insolventa si Mobila Radauti SA a reintrat in circuitul economic. Incepand cu aceasta data, Societatea are o influenta semnificativa asupra Mobila Radauti SA, avand cota de 42,03%. Astfel, detinerea in MOBT a fost clasificata ca si investitie in entitate asociata si evaluata prin metoda punerii in echivalenta, conform politicii contabile a Grupului (Nota 3 I)). A se vedea Nota 8 (d) 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.

Valoarea justa a unitatilor de fond este stabilita de Grup folosind intrari care nu sunt bazate pe datele observabile in piata (nivel 3), in timp ce valoarea justa a obligatiunilor necotate este stabilita folosind intrari bazate pe datele observabile in piata (Nivel 2), conform celor detaliate in Nota 3 h).

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni cotate	81.748.313	64.037.884
Actiuni necotate	753.340	3.340
Total	82.501.653	64.041.224

La datele de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022, categoria activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global include valoarea actiunilor detinute in IMPACT Developer&Constructor S.A. si 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.

Asa cum este prezentat in Nota 3.g) 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 si Green Tech International SA, 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.

Actiunile necotate includ actiunile detinute la Fondul de Compensare al Investitorilor si actiuni la societatea Green Tech International SA care au fost achizitionate in anul 2022 prin conversia unui imprumut acordat.

Miscarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este prezentata in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Actiuni evaluate la valoarea justa	Actiuni necotate	Total
1 ianuarie 2021	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
Variatia neta in cursul perioadei	16.217.142	750.000	16.967.142
Modificarea valorii juste	1.493.287	-	1.493.287
31 decembrie 2022	81.748.313	753.340	82.501.653

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Efectul impozitului amanat pentru anul 2022 in modificarea valorii juste este de 244.162 RON, astfel modificarea valorii juste neta de impozitul amanat este de 1.249.126 lei, 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 17).

(c) Active financiare detinute la cost amortizat

• **termen lung**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Puncte ANRP	249.247	743.209
Total	249.247	743.209

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 perioada scursa, Grupul a incasat in fiecare an cate 2 transe in valoare 666.636 una pentru fiecare dintre titlurile detinute, la data de 31.12.2022 ramanand de incasat o singura transa pentru un singur contract.

• **termen scurt**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi acordate pe termen scurt	1.685.714	2.690.000
Pierderi asteptate de credit conform IFRS 9	(838.094)	(1.145.154)
Total	847.620	1.545.346

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

87. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(c) Active financiare detinute la cost amortizat

In cursul anului 2021, Grupul 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.

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.

In luna decembrie 2022, Grupul a acordat catre Mobila Radauti SA un nou credit in valoare de 550.000 RON, care a fost restituit in data 26.06.2023 impreuna cu dobanda aferenta perioadei de creditare.

In conformitate cu IFRS 9, Grupul a evaluat daca la 31.12.2022 exista o depreciere aferenta acestei creante, si a concluzionat ca nu este necesara inregistrarea unei pierderi asteptate de credit. La 31.12.2021, pentru creditul initial acordat Mobila Radauti, Grupul a inregistrat o pierdere asteptata de credit in suma de 469.584 lei, 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 avand in vedere situatia curenta a debitoarei (insolventa), respectiv posibilitatea de a valorifica garantia in regim de urgenta (lichidare);
- perioada medie de valorificare a garantiei: 2-3 ani;
- rata de discount utilizata: rata de dobanda efectiva a creditului acordat.

In decembrie 2020, Grupul a acordat societatii Mecanica Roates (listata pe Bursa de Valori Bucuresti) un credit cu un plafon maxim de 2.000.000 lei, din care la 31.12.2022 sunt utilizati 1.135.714 lei (31.12.2021: 950.000 lei), in vederea achitarii restantelor fiscale. Creditul are maturitatea in 31.12.2023 si poarta o dobanda de 7% pe an, platibila integral la maturitate. Creditul nu este garantat. La data de 31 decembrie 2022, 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 838.094 lei (31 decembrie 2021: 675.570 lei).

Pierderi anticipate din credit IFRS 9

Sold la 1 ianuarie
Pierderi din deprecieri
Reluari din deprecieri

Sold la 31 decembrie

31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
1.145.154	469.584
162.524	675.570
(469.584)	-
838.094	1.145.154

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(d) Investitii in entitati asociate

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Mobila Radauti (i)	1.053.984	-
Transporturi Auto Giulesti SA (ii)	-	14.317.772
Total	1.053.984	14.317.772

- (i) Grupul 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 43% din Mobila Radauti SA (MOBT). 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 la 31 decembrie 2021, investitia in Mobila Radauti este prezentata pe linia de active financiare inregistrat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Incepand cu 28 octombrie 2022, a fost finalizata procedura de insolventa si Mobila Radauti SA a reintrat in circuitul economic. Incepand cu aceasta data, Societatea are o influenta semnificativa asupra Mobila Radauti SA, avand cota de 42%. Astfel, detinerea in MOBT a fost clasificata ca si investitie in entitate asociata si 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 3 (I), investitia in entitatea asociata MOBT este prezentata la 31 decembrie 2022 la cost plus modificarile ulterioare post-achizitiei din partea Grupului a activelor nete ale entitatii asociate. Astfel, la 31 decembrie 2022, valoarea initiala a investitiei in asociatul MOBT a fost ajustata cu o suma de 482.096 RON, reprezentand cota-parte a Grupului in pierderea inregistrata de MOBT ulterior datei de 28.10.2022, in corespondenta cu o cheltuiala in situatia consolidata a rezultatului global al Grupului, evidentiata distinct pe linia „Profit / (Pierdere) neta din asociati si asocieri in participatie”.

- (ii) 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), Grupul 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.

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 3 (I), investitia in entitatea asociata TRGI este prezentata la 31 decembrie 2021 la cost plus modificarile ulterioare post-achizitiei din partea Grupului a activelor nete ale entitatii asociate.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Avand in vedere rezultatele TRGI, precum si perioada scurta de timp intre data achizitiei si data bilantului (3 zile), Grupul 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 la 31.12.2021 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.

Grupul 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.

Conform analizei interne efectuate de Grup si a prevederilor IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, Grupul a obtinut controlul asupra TRGI in data de 16 februarie 2022, cand a avut loc prima Adunare Generala a Actionarilor TRGI. Astfel, incepand cu aceasta data investitia in TRGI a fost clasificata ca si investitie in filiala si contabilizata initial conform IFRS 3 “Combinari de intreprinderi”. Avand in vedere data obtinerii controlului, Grupul a efectuat o analiza cu privire la evolutia activelor nete si a rezultatului financiar al TRGI in primele 2 luni ale anului 2022 si a estimat ca acestea nu sunt materiale. Astfel, recunoasterea investitiei in filiala TRGI s-a facut pe baza activelor nete de la 31.12.2021, rezultand un fond comercial de 7.507.537 RON, conform celor detaliate mai sus.

In cursul anului 2022, Grupul a achizitionat un numar aditional de 2.037.779 actiuni TRGI, din care 2.027.460 actiuni subscrise in cadrul majorarii de capital realizate de TRGI in data de 27.12.2022. In urma acestei majorari de capital, participatia Grupului in TRGI a crescut la 92,672114%. Astfel, la data de 31 decembrie 2022 Grupul detine controlul asupra TRGI, conform prevederilor IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, iar investitia in TRGI se incadreaza ca investitie in filiale, fiind consolidata integral in situatiile financiare ale Grupului.

(e) Alte active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

In cursul anului 2022 Grupul a acordat un credit in suma de 3.750.000 lei catre societatea GREEN TECH International, initial cu o dobanda de 5% care incepand cu data de 01.11.2022 s-a majorat la 8,75 %. Scadenta creditului, in baza actelor aditionale ulterioare, este la data de 30.10.2023. In situatia in care la data scadenta, creditul si dobanda aferenta nu se rambuseaza de catre GREEN TECH International, Societatea are dreptul, iar debitorul obligatia, sa converteasca intreaga datorie in actiuni nou emise ale GREEN TECH International.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

La data acordarii creditului, Grupul a respectat prevederile IFRS 9 pentru a clasifica si evalua activul financiar reprezentand imprumutul acordat (SPPI si detinerea in scopul colectarii fluxurilor contractuale) si a concluzionat ca acest activ financiar nu trece testul SPPI (posibilitatea de convertire a imprumutului in actiuni), astfel activul financiar a fost clasificat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

In data de 29 mai 2023, Green Tech International a rambursat anticipat o suma de 1.500.000 lei din totalul imprumutului in sold la 31 decembrie 2022.

Avand in vedere maturitatea pe termen scurt si dobanda in linie cu piata, Societatea a estimat ca valoarea de 3.150.000 lei estimeaza in mod rezonabil valoarea de piata a creditului la 31 decembrie 2022.

(f) Ierarhia valorilor juste

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

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

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

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

	31 decembrie 2021	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – 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>

	31 decembrie 2022	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	81.748.313	81.748.313	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	753.340	-	-	753.340
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	54.744.620	43.422.533	7.261.108	4.060.979
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP – imprumuturi acordate	<u>3.150.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.150.000</u>
Total	<u>140.396.273</u>	<u>125.170.846</u>	<u>7.261.108</u>	<u>7.964.319</u>

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9 ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Alte active financiare pe termen lung includ in principal garantii platite, dupa cum urmeaza:

Alte active financiare pe termen lung	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Fond de garantare Depozitarul central	210.313	202.080
Garantie Rompetrol	38.114	28.114
Marja Depozitarul Central	16.977	16.312
Garantie Hill Investitii&Constructii S.R.L.	191.310	184.025
Colateral card credit societate	30.000	30.000
Colateral credite Vista bank	4.947.400	-
Garantie SNN(Nuclearelectrica)	-	5.500
Total	5.434.114	466.031

10 SITUATIA CREANTELOR

Creante	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale	8.883.961	4.703.214
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale</i>	(13.749)	(13.749)
Alte creante, din care:	1.997.238	2.527.675
- Cheltuieli in avans	639.715	653.804
- Debitori diversi si alte creante	918.473	623.901
- Impozit pe profit de recuperat	413.053	1.084.925
- Alte creante de la bugetul de stat+FNUASS	25.997	165.045
Total	10.867.450	7.217.140

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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 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 2022:**

	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	-	-	81.748.313	-	81.748.313	81.448.313
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	57.894.620	-	-	57.894.620	57.894.620
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	-	-	753.340	-	753.340	753.340
Alte active pe termen lung	5.434.114	-	-	-	5.434.114	5.434.114
Creante comerciale si alte creante	10.867.450	-	-	-	10.867.450	10.867.450
Disponibilitati ale clientilor	66.853.833	-	-	-	66.853.833	66.853.833
Numerar si echivalente	1.508.992	-	-	-	1.508.992	1.508.992
Datorii comerciale si provizioane	-	-	-	(125.881.251)	(125.881.251)	(125.881.251)
Total	84.664.389	57.894.620	82.501.653	(125.881.251)	99.179.411	99.179.411

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

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 valoarea 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

12 DISPONIBILITATI ALE CLIENTILOR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
BRD Groupe Societe Generale	4.244.018	18.064.970
Techventures bank	6.027.712	23.194.670
Banca Transilvania	110.913	308.613
Vista bank	28.327.084	-
Credit Europe Bank	28.144.106	10.060.082
Total	66.853.833	51.628.335

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.

13 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar la banci	545.379	246.687
Depozite bancare O/N	950.968	2.365.934
Numerar in casierie	12.646	3.201
Total	1.508.992	2.615.822

14 DATORII DE LEASING OPERATIONAL

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 2022 si 2021 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 5.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	50.882	45.356
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	1.370.505	658.863
- termen scurt	505.913	490.016
- termen lung	864.592	168.847
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	693.863	463.371
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(4.354)	(3.464)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2022 este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2021) 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 2022 si la 31 decembrie 2021 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 2022	31 decembrie 2021
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 si rezerve legale

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.

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 quantum 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 atingand limita de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

(c) Rezultatul reportat

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezultat reportat ani precedenti	70.329.992	35.164.015
Profitul/pierderele perioadei	29.461.859	32.819.245
Rezultat reportat total	99.791.851	67.983.260

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR

a) Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022

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	-

Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	1.776.041	1.776.041		
Clienti creditor	65.883.255	65.883.255	-	-
Datorii salariale	226.538	226.538	-	-
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor sociale	312.249	312.249	-	-
TVA de plata	48.419	48.419		
Impozit pe profit si amanat	7.212.753	7.212.753		
Datorii impozit salarii	54.517	54.517	-	-
Provizioane	473.626	473.626		
Datorii leasing	1.370.505	505.914	864.591	-
Creditori diversi	8.386.743	8.386.743	-	-
Credite bancare	40.060.403	36.462.288	3.598.115	
Total	125.881.252	121.418.545	4.462.706	-

Datoriile comerciale le 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR (continuare)

In cursul anului 2016, Societatea-mama a contractat o facilitate overdraft de la Bank Alpinum Liechtenstein. Creditul are o limita de 600.000 EUR, rata dobanzii este EURIBOR 3M + 3%, platibila la sfarsitului fiecarui trimestru. 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-mama 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 2022, 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.

In cursul anului 2022 Societatea-mama a contractat 2 credite de la Vista bank, unul pentru investitii si unul ca linie de credit pentru capital circulant. Creditele sunt pe o perioada de 12 luni, cu rata dobanzii EURIBOR la 3 luni +marja de 4% si cu perioada de gratie de 11 luni. Creditele sunt garantate cu ipoteca mobiliara asupra unor actiuni listate la BVB.

b) Miscarea provizioanelor in cursul anului 2022 a fost urmatoarea:

	31.12.2021	Constituiiri	Reluari	31.12.2022
Provizion pentru concedii neefectuate	605.593	473.626	605.593	473.626
TOTAL	605.593	473.626	605.593	473.626

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2021 si 2022, ce vor fi efectuate in 2023.

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Diferente din reevaluarea conform IFRS a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (a)	53.343.120	51.849.833
Datorii privind impozitul pe profit amanat (b)	(8.540.140)	(8.295.978)
Rezerva de valoare justa din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare (a-b)	44.802.980	43.553.855

Datoriile privind impozitul amanat la data de 31.12.2022 si 31.12.2021 au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la IMPACT Developer & Contractor SA si Gabriel Resources.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

18 VENITURI DIN COMISIOANE SI ALTE SERVICII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri din comisioane din tranzactii pe BVB	12.539.918	30.376.341
Venituri din comisioane din tranzactii efectuate de clienti pe pietele externe	7.779.009	3.098.400
Venituri din comisionul de administrare	5.501.162	6.109.273
Venituri din oferte publice	455.571	690.727
Venituri din prestarea de alte servicii	109.677	131.738
Cifra de afaceri neta	26.385.337	40.406.479

19 CASTIGURI NETE DIN INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
(Pierdere neta)/Castig din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(14.425.514)	12.517.425
Castig/(Pierdere neta) din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(2.210.581)	158.331
Pierdere neta din instrumente financiare	(16.636.095)	12.675.756

20 CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	5.556.777	5.325.356
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	156.604	213.293
Total	5.713.381	5.538.649
Numar de angajati	28	28

Grupul nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie. In anul 2022, 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

21 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 2022	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	302.710	296.066
Cheltuieli cu chirii si utilitati	121.941	31.305
Cheltuieli cu asigurarile	18.912	13.175
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	4.412.529	5.013.048
Cheltuieli cu reclama	-	1.484
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	31.758	21.612
Cheltuieli cu deplasari si detasari	366.022	194.412
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	79.592	128.472
Cheltuieli cu serviciile furnizate de terti	3.833.106	1.971.137
Cheltuieli diverse	976.048	1.613.808
Alte cheltuieli cu consultantii	100.291	105.123
Cheltuieli de protocol	793.369	558.724
Cheltuieli cu comisioane bancare	157.646	159.076
Alte cheltuieli de exploatare	268.910	262.170
Total	11.462.834	10.369.613

Auditorul statutar al Grupului pentru anul 2022 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. In cursul anului 2022, 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.

22 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

22 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

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

<i>In LEI</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impozit pe profit current		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (16%)	518.097	4.410.981
(Venit)/Cheltuiala din impozite amanate	(1.360.553)	-
Total (venit)/cheltuiala din impozite	(842.457)	4.410.981

<i>In LEI</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impozit pe profit amanat – creante si datorii		
- Creante din impozit pe profit amanat aferent pierdere fiscala de recuperat aferenta anului 2019	(1.360.554)	-
- Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare disponibile pentru vanzare	8.540.140	8.295.979
Total impozit pe profit amanat net (datorie)	7.179.586	8.295.978

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>2022</u>	<u>2021</u>
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare aferent perioadei	28.619.402	32.819.620
Pierdere fiscala ani precedenti	-	--
Cheltuielilor nedeductibile	2.436.753	6.988.195
Veniturilor neimpozabile	(37.567.989)	(595.099)
Elemente similar cheltuielilor	70.410	-
Dividende la valoarea bruta	(641.773)	(19.272)
Rezultat impozabil/pierdere fiscala cumulat/a	(7.083.197)	39.193.444
Impozit pe profit curent datorat	558.097	4.558.380
<i>Rata efectiva de impozitare</i>	<i>n/a</i>	<i>12%</i>
Cheltuieli sponsorizare in limita prev de lege	40.000	136.000
Alte cheltuieli deduse din impozit profit	-	11.399
Impozitul pe profit curent de plata	518.097	4.410.981

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

22 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

In cursul anului 2022, Societatea-mama a inregistrat o pierdere fiscala in valoare de 8.503.460 RON, astfel incat nu a datorat impozit pe profit.

Cheltuiala cu impozitul pe profit in suma de 518.097 RON reprezinta datorita cu impozitul pe profit aferent filialelor SAI Swiss Capital Asset Management SA (511.440 RON), respectiv impozitul pe venit datorat de catre Transporturi Giulesti SA (6.656 RON).

23 CREANTE/DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

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

<i>In LEI</i>	Active	Datorii	Net
	<u>51.849.833</u>	<u>-</u>	<u>51.849.833</u>
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii			
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>

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2022 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - impact in capitalurile proprii	<u>53.343.120</u>	<u>-</u>	<u>53.343.120</u>
Total	<u>53.343.120</u>	<u>-</u>	<u>53.343.120</u>
Datorii privind impozitul pe profit amanat 16%			<u>8.540.140</u>
Efectul net de impozit amanat			<u>44.802.980</u>

Impozitul pe profit amanat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 8.540.140 lei la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 8.295.978 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

24 VENITURI DIN DIVIDENDE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din dividende primite in urma detinerii activelor financiare evaluate la valoarea justa contul de profit si pierdere	642.083	1.233
Total venituri din dividende	<u>642.083</u>	<u>1.233</u>

25 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	8.126.302	2.851.620

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

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Comisioane tranzactii piata de capital	18.077	5.026

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

26 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 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 2022	31 decembrie 2021
Numerar la banci	545.379	246.687
Depozite bancare	950.968	2.365.934
Numerar in casierie	12.646	3.201
Total	1.508.992	2.615.822

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 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.

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
2022	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	36.984.364	3.419.643	-	17.490.613	57.894.620
Active financiare la valoarea justa prin OCI	52.879.279	-	-	29.622.374	82.501.653
Alte active pe termen lung	486.714	4.947.400	-	-	5.434.114
Investitii in entitati afiliate	1.053.984				1.053.984
Active financiare la cost amortizat	1.096.868				1.096.868
Creante comerciale si alte creante	2.950.512	6.789.655	642.247	485.036	10.867.450
Disponibilitati ale clientilor	64.973.878	1.186.276	537.842	155.838	66.853.834
Numerar si echivalente	1.241.065	241.175	10.021	16.732	1.508.993
Total active	161.666.664	16.584.149	1.190.110	47.770.593	227.211.516
Credite bancare (termen scurt si lung)	-	40.060.403	-	-	40.060.403
Datorii comerciale	69.173.902	6.091.284	1.103.499	428.446	76.797.131
Total pasive	69.173.902	46.151.687	1.103.499	428.446	116.857.534
Activ net	92.492.762	(29.567.538)	86.611	47.342.147	110.353.982

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 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.

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Alte active pe termen lung	5.434.114	466.031
Creante comerciale si alte creante	10.867.450	7.217.138
Total	16.301.564	7.683.169

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 2022, cat si pentru cel incheiat la 31 decembrie 2021, astfel:

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

In LEI

	Valoare contabila	Mai mica de 1 an	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabilita
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	-

In LEI

	Valoare contabila	Mai mica de 1 an	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabilita
31 decembrie 2022				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	82.501.653	-	-	82.501.653
Alte active pe termen lung	5.434.114	-	-	5.434.114
Investitii in entitati asociate	1.053.984	-	-	1.053.984
Creante comerciale si alte creante	10.867.450	10.867.450	-	-
Active financiare la cost amortizat	1.096.867	1.096.867	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	57.894.620	57.894.620	-	-
Disponibilitati ale clientilor	66.853.833	66.853.833	-	-
Numerar si echivalente de numerar	1.508.992	1.508.992	-	-
Total active financiare	227.211.513	138.221.763	-	88.989.751
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	118.228.040	113.765.333	4.462.707	-
Provizioane	473.626	473.626	-	-
Total datorii financiare	118.744.728	114.238.959	4.462.707	-

27 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 2021 in valoare de 108.530.502 lei si la 31 decembrie 2022 in valoare de lei 133.783.712 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.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

28 EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 29 mai 2023, societatea Green Tech International a rambursat anticipat o suma de 1.500.000 lei din totalul imprumutului in sold la 31 decembrie 2022.

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 31 august 2023:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef