

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
S.A.I. Muntenia Invest S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare anexate ale S.A.I. Muntenia Invest S.A. („Societatea”), cu sediul social în strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, parter, camerele 3,4,5, si etaj 2, sector 2, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 9415761, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, situația profitului sau pierderii, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
  - Total capitaluri proprii: 38.596.382 Lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 16.072.047 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

#### Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspecte cheie ale auditului

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare anexate printr-un ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p><b>Recunoașterea veniturilor</b></p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 7 la situațiile financiare la 31 decembrie 2022, Societatea înregistrează venituri, la 2022, din comisioane aferente activității de administrare, în suma de 29.431.857 lei.</p> <p>La 31 decembrie 2022, comisioanele aferente administrării reprezintă 99% din total venituri din activitatea de administrare.</p> <p>Specificul recunoașterii veniturilor, faptul că comisionul lunar este calculat pe baza unui procent fix aplicat la valoarea activului total al SIF din ultima zi lucrătoare a fiecărei luni face ca acest aspect să constituie un aspect cheie al auditului nostru.</p>	<p>Am evaluat elaborarea și implementarea controalelor cheie, aferente procesului de recunoaștere a veniturilor. Analiza noastră a furnizat o bază pentru noi să stabilim procedurile de audit detaliate conform naturii, planificării și extinderii.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri de audit, aferente recunoașterii veniturilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat acuratețea și completitudinea datelor folosite în calculul veniturilor Societății;</li> <li>• Am analizat în contractul de administrare procentul de comision perceput de Societate și am verificat acuratețea matematică a determinării acestuia;</li> <li>• Am verificat valoarea activului net al fondului administrat cu confirmările depozitarului, atât la 31 decembrie 2022, cât și pentru un eșantion selectat aleatoriu pe durata exercițiului financiar;</li> <li>• Am verificat informațiile semnificative prezentate în notele la situațiile financiare la 31 decembrie 2022.</li> </ul>

## Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale SIF pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 24 martie 2022 o opinie neschimbată asupra acestor situații financiare.

## Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare anuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare anuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.
15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernarea, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

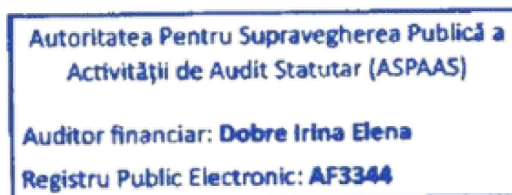
16. Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 19 octombrie 2021 să audităm situațiile financiare ale S.A.I Muntenia Invest S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Dobre Irina.

Irina Dobre, Partener de Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3344

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
30 martie 2023



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR  
**MUNTENIA INVEST S.A.**

Strada Serghei Vasilievici Rahmaninov 46-48, Sector 2, Bucuresti 020199, ROMANIA,  
E-mail: [sai@munteniainvest.ro](mailto:sai@munteniainvest.ro), Tel: +40 213 873 210, Fax: +40 213 873 209

Capital social: 1,200,000 RON, Inreg. la Reg. Comertului: J40/3307/1997, CUI 9415761, Cont bancar: RO42 RZBR 0000 0600 0278 6835 RAIFFEISEN BANK  
Autorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. D 6924 / 17.07.1997, Reautorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004,  
Inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004, Inscrisa la Registrul A.S.F. ca AFIA cu nr. PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017

## **Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare**

În conformitate cu articolul 10, aliniatul (1) din Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de director general al SAI MUNTENIA INVEST S.A., în conformitate cu prevederile articolelor 29 și 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art.223, litera A, alin.(1), lit.c), îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2022 sunt în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare;

b) situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2022 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de SAI Muntenia Invest S.A.;

c) SAI Muntenia Invest S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;

d) raportul anual de activitate al Consiliului de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. în anul 2022 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor SAI Muntenia Invest S.A., precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**Director General  
Nicușor-Marian BUICĂ**

# SAI Muntenia Invest S.A.

## Situații Financiare la 31 decembrie 2022

Întocmite în conformitate cu Norma nr.  
39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor  
contabile conforme cu Standardele  
Internaționale de Raportare Financiară,  
aplicabile entităților autorizate, reglementate  
și supravegheate de Autoritatea de  
Supraveghere Financiară din Sectorul  
Instrumentelor și Investițiilor Financiare

## **Cuprins**

Raportul auditorului independent

Situația profitului sau pierderii	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note la situațiile financiare	6 – 40

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

<i>În LEI</i>	Notă	2022	2021
Venituri din activitatea de administrare	23	29.431.857	52.898.247
Alte venituri		792	1
Cheltuieli cu personalul	8	(8.856.156)	(8.068.792)
Alte cheltuieli operaționale	9	(3.071.007)	(2.587.049)
<b>Total venituri nete</b>		<b>17.505.486</b>	<b>42.242.407</b>
Venituri din dobânzi	10	1.498.343	216.358
Câștig net/(Pierdere netă) din diferențe de curs valutar		246	41.510
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing	15	(55.377)	(68.516)
<b>Venituri financiare nete</b>		<b>1.443.212</b>	<b>189.352</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>18.948.698</b>	<b>42.431.759</b>
Cheltuiala netă cu impozitul pe profit	11	(2.876.651)	(6.567.017)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>		<b>16.072.047</b>	<b>35.864.742</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>16.072.047</b>	<b>35.864.742</b>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 martie 2023.

Nicușor-Marian BUICĂ  
Director General

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2022

În LEI	Notă	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active</b>			
Numerar și echivalente de numerar	12	8.493.901	6.568.755
Depozite plasate la bănci	13	30.830.141	14.540.350
Creanțe comerciale și similare	16	2.712.334	27.084.443
Imobilizări corporale	14	415.510	348.025
Imobilizări necorporale		60.937	10.888
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	15	619.110	873.299
Creanțe privind impozitul pe profitul amânat	17	460.048	378.160
<b>Total Active</b>		<b>43.591.981</b>	<b>49.803.920</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale		147.322	319.572
Datorii privind impozitul pe profit		778.155	4.596.176
Datorii din contractul de leasing		732.841	980.177
Alte datorii	19	2.960.713	2.417.893
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	18	376.568	376.568
<b>Total Datorii</b>		<b>4.995.599</b>	<b>8.690.386</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	20	2.348.960	2.348.960
Rezerve legale	21	240.000	240.000
Rezultat reportat		36.007.422	38.524.574
<b>Total Capitaluri proprii</b>		<b>38.596.382</b>	<b>41.113.534</b>
<b>Total Datorii și Capitaluri proprii</b>		<b>43.591.981</b>	<b>49.803.920</b>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 martie 2023.

Nicușor-Marian BUICĂ  
Director General

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

<i>În LEI</i>	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve legale	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>2.348.960</b>	<b>38.524.574</b>	<b>240.000</b>	<b>41.113.534</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>				
Profit net al exercițiului financiar	-	16.072.047	-	16.072.047
Rezultat reportat din corecția erorilor contabile	-	(589.199)	-	(589.199)
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>				
<b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>				
Dividende distribuite acționarilor	-	(18.000.000)	-	(18.000.000)
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	-	<b>(18.000.000)</b>	-	<b>(18.000.000)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>2.348.960</b>	<b>36.007.422</b>	<b>240.000</b>	<b>38.596.382</b>

<i>În LEI</i>	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve legale	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>2.348.960</b>	<b>9.359.832</b>	<b>240.000</b>	<b>11.948.792</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>				
Profit net al exercițiului financiar	-	35.864.742	-	35.864.742
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>				
<b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>				
Dividende distribuite acționarilor	-	(6.700.000)	-	(6.700.000)
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	-	<b>(6.700.000)</b>	-	<b>(6.700.000)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>2.348.960</b>	<b>38.524.574</b>	<b>240.000</b>	<b>41.113.534</b>

Nicușor-Marian BUICĂ  
Director General

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

În LEI	Notă	2022	2021
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit înainte de impozitare		18.948.698	42.431.759
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dobânzi	10	(1.498.343)	(216.358)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	9	176.019	128.202
Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport	9	296.011	284.340
(Câștig net)/Pierdere netă din diferențe de curs valutar		(246)	(41.510)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing	15	55.377	68.516
Alte ajustari		(2.427.493)	(26.767.418)
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale altor active		26.653.907	1.916.684
Modificări ale altor datorii		(218.629)	(412.321)
Impozit pe profit plătit		(6.776.560)	(2.123.090)
<b>Numerar net rezultat din activități de exploatare</b>		<b>35.208.741</b>	<b>15.268.804</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(148.959)	(70.401)
Încasări din vânzări de imobilizări corporale și necorporale		1.100	4.581
Dobânzi încasate		1.286.456	142.994
Plasamente nete din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an		(16.077.904)	(9.007.532)
<b>Numerar net rezultat din activități de investiții</b>		<b>(14.939.307)</b>	<b>(8.930.358)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Plăți aferente datoriei din contractul de leasing, inclusiv dobânda		(343.490)	(342.670)
Dividende plătite, inclusiv impozit pe dividende plătit		(18.000.000)	(6.700.000)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(18.343.490)</b>	<b>(7.042.670)</b>
<b>Creșterea / (Descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>1.925.944</b>	<b>(704.224)</b>
Efectul variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(798)	59.993
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		6.568.755	7.212.986
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b>8.493.901</b>	<b>6.568.755</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar în casierie	12	3.885	3.919
Conturi curente la bănci	12	<u>8.489.796</u>	<u>6.564.616</u>
<b>Total numerar</b>		<b>8.493.681</b>	<b>6.568.535</b>
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	13	<u>220</u>	<u>220</u>
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>		<b><u>8.493.901</u></b>	<b><u>6.568.755</u></b>

Nicușor-Marian BUICĂ  
Director General

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **1. Entitatea care raportează**

SAI Muntenia Invest S.A. („Societatea”) este societatea de administrare a investițiilor înființată în 1997 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea are sediul social în Str. Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, parter camerele 3, 4, 5 și etaj 2, sector 2, București, România.

Conform Actului Constitutiv în vigoare, domeniul principal de activitate al Societății este prestarea de servicii specifice privind administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative (FIA), cu respectarea prevederilor legale elaborate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.).

Societatea își desfășoară activitatea în baza contractelor de administrare încheiate cu Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A., cu Fondul Deschis de Investiții Plus Invest și cu Fondul de Investiții Alternative cu capital privat destinat investitorilor profesionali Muntenia Trust.

A.S.F. a certificat înregistrarea SAI Muntenia Invest S.A. ca administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) cu numărul PJR07 1AFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, în Registrul Acționarilor.

### **2. Bazele întocmirii**

#### **(a) Declarația de conformitate**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF nr. 39/2015”). În înțelesul Normei ASF nr.39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt cele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 (“IFRS adoptate de Uniunea Europeană”).

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, fără o reducere semnificativă a acesteia, și în viitorul previzibil.

Criză energetică determinată de creșterile importante ale prețurilor petrolului, cărbunelui și gazelor naturale are o importanță deosebită ca urmare a consecințelor pe care le poate avea asupra economiei globale și datorită incertitudinilor majore privind dinamica prețurilor energiei. Societatea a identificat principalele riscuri și incertitudini la care este expusă, acestea fiind în principal legate de riscul de contagiune în legătură cu activitatea entităților pe care le administrează, existând probabilitatea de scădere veniturilor din comisioane de administrare. Cu toate acestea, conducerea consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acesteia.

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite de societatea ce deține controlul, acționarul majoritar fiind SIF Banat Crișana S.A., cu sediul social în Calea Victoriei nr.35A, Arad, județul Arad, în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002 și Norma ASF nr.39/2015. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 și 30 iunie 2022 pot fi consultate pe site-ul societății-mamă [www.sif1.ro](http://www.sif1.ro).

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **2. Bazele întocmirii (continuare)**

#### **(b) Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în situația profitului sau pierderii, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

#### **(c) Bazele evaluării**

În situațiile financiare activele și datoriile financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

#### **(d) Moneda funcțională și de prezentare**

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

#### **(e) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări semnificative în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 4 și Nota 5.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul acestor situații financiare.

#### (a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9474	1: LEU 4,9481	- 0,01%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,6346	1: LEU 4,3707	+ 6,04%

#### (b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii exercițiului financiar (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare până la data de 31 decembrie 2003, iar prezentele situații financiare sunt afectate de aplicarea IAS 29 prin ajustarea aplicată capitalului social.

#### (c) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente la bănci și depozite constituite la bănci cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile (exclusiv depozitele blocate).

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (d) Active și datorii financiare

##### (i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

##### *Active financiare evaluate la cost amortizat*

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

Toate activele financiare deținute de Societate sunt clasificate în această categorie.

##### *Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global*

Un activ financiar se evaluează la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global* numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.

La 31 decembrie 2022 Societatea nu deține active financiare clasificate în această categorie.

##### *Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere*

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la *valoarea justă prin profit sau pierdere*. În plus, la recunoașterea inițială, Societatea poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

La 31 decembrie 2022 Societatea nu deține active financiare clasificate în această categorie.



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (d) Active și datorii financiare (continuare)

##### (ii) *Recunoaștere*

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă.

##### (iii) *Compensări*

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

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

##### (iv) *Evaluarea la cost amortizat*

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

##### (v) *Identificarea deprecierii și evaluarea pierderilor de credit așteptate*

*Active financiare măsurate la cost amortizat*

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societății și toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit în cazul în care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evaluează dacă riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al creșterilor semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială.

Societatea recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare drept câștig sau pierdere din depreciere.

Câștigul sau pierderea din depreciere se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Societatea recunoaște modificările favorabile în pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață drept câștig din depreciere, chiar dacă pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor de credit așteptate care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoașterea inițială.

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **(d) Active și datorii financiare (continuare)**

##### **(vi) Derecunoaștere**

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaște integral activele financiare atunci când nu are estimări rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

##### **(vii) Reclasificare**

Instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global la recunoașterea inițială nu se pot reclasifica.

Pentru instrumentele de datorie, reclasificarea este obligatorie atunci când Societatea își schimbă modelul de afaceri aferent administrării activelor financiare. Aceste reclasificări sunt așteptate a fi infrecvente.

Reclasificările se aplică prospectiv, de la data reclasificării în prima zi a perioadei de raportare următoare modificării modelului de afaceri. Entitatea nu retratează câștigurile, pierderile (inclusiv câștigurile sau pierderile din depreciere) sau dobânzile recunoscute anterior.

#### **(e) Alte active și datorii financiare**

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

#### **(f) Active imobilizate clasificate ca deținute în vederea vânzării**

Activele imobilizate clasificate ca deținute în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Activele imobilizate și grupurile destinate cedării sunt clasificate ca deținute în vederea vânzării dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin utilizarea lor continuă. Această condiție este considerată ca fiind îndeplinită numai atunci când vânzarea este probabilă și se estimează că va fi finalizată în nu mai mult de un an de la data clasificării, iar activele sunt disponibile pentru o vânzare imediată, așa cum acestea se prezintă la momentul respectiv. Schimbul de active este considerat a fi o vânzare în scopul clasificării ca deținute în vederea vânzării numai în cazul în care acel schimb are o substanță economică.

#### **(g) Imobilizări corporale**

##### **(i) Recunoaștere și evaluare**

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (g) Imobilizări corporale (continuare)

##### (i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier și alte imobilizări corporale.

După recunoașterea inițială, o imobilizare corporală este contabilizată la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate (Nota 3 (j)).

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în Situația profitului sau pierderii atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

##### (ii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Echipamente, instalații tehnice și mașini	3-20 ani
Mijloace de transport	3 - 6 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	3-15 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

##### (iii) Vânzarea / casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din poziția financiară împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

#### (h) Imobilizări necorporale

##### (i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale sunt evaluate inițial la cost. După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală este contabilizată la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate (Nota 3 (j)).

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruiia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

##### (ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; această modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice încorporate în activ.

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **(h) Imobilizări necorporale (continuare)**

##### *(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale (continuare)*

Duratele de viață utile estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

Programe informatice	1-3 ani
Alte imobilizări necorporale	1-5 ani

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător.

##### *(iii) Vânzarea / casarea imobilizărilor necorporale*

Imobilizările necorporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din poziția financiară împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (i) Leasing

##### (i) *Recunoaștere*

Un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații.

În calitate de locatar, în baza contractului de chirie pentru spațiul destinat sediului social, Societatea a recunoscut un activ aferent dreptului de utilizare a activului suport și o datorie de leasing care decurge din acest contract.

Excepțiile de la aplicarea IFRS 16 pot fi:

- contracte de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție, și
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică.

Societatea a constatat neîndeplinirea criteriilor privind aplicarea excepțiilor.

##### (ii) *Evaluare*

Societatea, în calitate de locatar, evaluează inițial activul aferent dreptului de utilizare la cost. Costul activului aferent dreptului de utilizare este format din valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, plățile de leasing efectuate de la data începerii derulării sau înainte de această dată, costurile directe inițiale suportate de către locatar, o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar minus orice stimulente de leasing primite.

Societatea, în calitate de locatar, evaluează și datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Actualizarea se face utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. În cazul în care această rată nu poate fi determinată imediat se utilizează rata marginală de împrumut a locatarului.

Valoarea contabilă a activului evaluat pe modelul bazat pe cost reprezintă costul evaluării inițiale minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate și ajustat în funcție de orice reevaluări ale datoriei ce decurg din contractul de leasing.

##### (iii) *Amortizare*

Activul suport se amortizează folosindu-se metoda liniară. În cazul în care nu se transferă dreptul de proprietate sau nu există o opțiune de cumpărare asupra activului suport până la încheierea duratei acestuia, activul se amortizează de la data începerii contractului până la prima dată dintre sfârșitul duratei de viață utilă și sfârșitul duratei contractului ce include și opțiunile de prelungire sau reziliere ale contractului.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (i) Leasing (continuare)

##### (iv) Datoria de leasing

La data recunoașterii inițiale a datoriei de leasing, valoarea actualizată a plăților de leasing cuprinde plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit și plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial pe baza indicelui sau a ratei de la data începerii derulării contractului (ex.indicele prețului de consum).

Valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la data recunoașterii se determină pe toată durata unui contract de leasing ținând cont și de perioadele acoperite de opțiuni de prelungire a contractului dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune și de perioadele acoperite de opțiuni de reziliere a contractului dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

Costurile cu utilitățile și taxele nerecuperabile (TVA) nu reprezintă o componentă a datoriei ce decurge din contractul de leasing, fiind recunoscute în profit sau pierdere pe măsură ce facturile sunt emise.

Datoria care decurge din contractul de leasing se evaluează ulterior prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei, reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate și reevaluarea valorii contabile ca urmare a modificărilor din contract (exemplu de modificări: durata contractului, modificarea plăților de leasing, opțiuni de cumpărare a activului, rata dobânzii, rezilierea contractului).

##### (v) Derecunoaștere

Activul aferent dreptului de utilizare este derecunoscut cu ocazia rezilierii sau încetării contractului și se reflectă prin scăderea valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare și recunoașterea în profit sau pierdere a câștigurilor / pierderilor asociate modificării contractului de leasing.

#### (j) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluia activ sau unități.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (k) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

#### (l) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

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

Valoarea dobânzii aferentă datoriei ce decurge din contractul de leasing se determină utilizând o rată de actualizare care poate fi rata de dobândă din contract sau rata marginală de împrumut a locatarului și se recunoaște în profit sau pierdere.

#### (m) Venituri din activitatea de administrare

Societatea contabilizează un contract cu un client care intră sub incidența standardului IFRS 15 numai atunci când sunt îndeplinite toate criteriile următoare:

- a) părțile din contract au aprobat contractul și se angajează să îndeplinească obligațiile ce le revin;
- b) pot fi identificate drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- c) poate fi identificat termenul de plată pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- d) contractul are conținut comercial (se preconizează că riscul, plasarea în timp sau valoarea fluxurilor de trezorerie viitoare ale Societății se vor modifica în urma contractului);
- e) este probabil ca societatea să colecteze contraprestația la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

La începutul contractului, Societatea evaluează bunurile sau serviciile promise într-un contract cu un client și trebuie să identifice drept o obligație de executare fiecare promisiune de a transfera clientului fie: (a) un bun sau serviciu distinct; (b) o serie de bunuri sau servicii distincte care sunt în esența identice și care au același tipar de transfer către client.

Societatea recunoaște venituri atunci când se îndeplinește o obligație de executare prin transferarea unui bun sau serviciu promis către un client (care are loc atunci când clientul obține controlul asupra acelui bun sau serviciu). Valoarea veniturilor recunoscute este valoarea alocată obligației de executare îndeplinite.

Valoarea estimată a venitului aferent comisionului variabil trebuie determinată prin una din următoarele metode:

- a) valoarea preconizată reprezentând suma valorilor ponderate în funcție de probabilitate dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației. O valoare preconizată poate reprezenta o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile dacă o entitate are un număr mare de contracte cu caracteristici similare.
- b) cea mai probabilă valoare reprezentând valoarea unică cea mai probabilă dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației (adică rezultatul unic cel mai probabil al contractului). Cea mai probabilă valoare poate fi o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile în cazul în care contractul are două rezultate posibile (fie obține o primă de performanță, fie nu).

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **(m) Venituri din activitatea de administrare (continuare)**

Societatea ar trebui să recunoască o valoare estimată a venitului aferent comisionului de performanță doar în măsură în care este foarte probabil să nu aibă loc o reluare semnificativă în valoarea veniturilor cumulate recunoscute atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este solutionată ulterior.

Societatea are o limitare în estimarea valorii comisionului de performanță în cursul exercițiului financiar conform IFRS 15.53, IFRS 15.56, IFRS 15.57, IE.129-133 și recunoaște acest venit doar anual.

Veniturile din activitatea de administrare sunt recunoscute în baza contractelor încheiate cu fondurile administrate. Prețul contractelor este reprezentat de comisionul lunar de administrare și un comision de performanță determinate în conformitate cu prevederile contractuale.

Societatea are încheiate contracte de administrare cu Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. (SIF), cu Fondul Deschis de Investiții Plus Invest și cu FIAIPCP Muntenia Trust.

Pentru administrarea Societății de Investiții Financiare Muntenia S.A. comisionul lunar de administrare se calculează ca procent asupra activului total certificat de banca depozitară pentru ultima zi a lunii, iar comisionul de performanță se datorează pentru îndeplinirea criteriilor de performanță și a obiectivelor stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor Societății administrate și se calculează aplicând un procent asupra diferenței dintre profitul brut realizat și profitul brut bugetat al SIF.

Pentru administrarea Fondului Deschis de Investiții Plus Invest și FIAIPCP Muntenia Trust, comisionul lunar de administrare se calculează ca procent asupra mediei lunare a activelor nete ale fiecărui Fond. Nu se datorează comision de performanță.

#### **(n) Beneficiile angajaților**

##### ***(i) Beneficii pe termen scurt***

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în profit și pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile și primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

##### ***(ii) Planuri de contribuții determinate***

Toți angajații Societății sunt asigurați și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Societatea contribuie în numele angajaților la un sistem de pensii facultative în limita a 660 de lei, anual, pentru fiecare angajat. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

##### ***(iii) Beneficiile angajaților pe termen lung***

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.



# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **(o) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii și în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicabile la data poziției financiare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă, sau pentru entități impozabile diferite ale căror datorii și creanțe privind impozitul curent urmează să se compenseze sau să se realizeze în același timp.

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, rata impozitului pe profit utilizată la calculul impozitului curent și amânat a fost de 16%.

#### **(p) Dividende de distribuit**

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

#### **(q) Evenimente ulterioare**

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare încheierii exercițiului financiar care nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (r) Părți afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care își întocmește situațiile financiare (entitate raportoare).

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:

i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;

ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau

iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a unei societăți-mamă a entității raportoare;

(b) O societate este afiliată unei entități raportoare dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială sau filială membră este legată de celelalte entități);

ii) o entitate este o întreprindere asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);

iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț;

iv) o entitate este o asociere în participație a unei terțe părți, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terțe;

v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;

vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la litera (a);

vii) persoana identificată la litera (a) i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității);

viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează servicii ce țin de personalul-cheie din conducerea entității raportoare sau societății-mamă a entității raportoare.

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părți afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

Activitatea Societății nu este organizată pe componente de activitate și prin urmare nu există segmente raportabile.

#### (ș) Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare la data situațiilor financiare și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

**i) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (data intrării în vigoare: perioadele anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2023 și cu data de 1 ianuarie 2024)**

**Clasificarea datoriilor în datorii curente și datorii pe termen lung:** amendamentele clarifică faptul că o clasificare a datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul societății de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Astfel, dreptul societății de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările Conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul.

**Prezentarea politicilor contabile-** care sunt menite să ajute pe cei care întocmesc situații financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile lor financiare.

**Datorii pe termen lung cu indicatori financiari-** amendamentele clarifică angajamentele pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare pentru clasificarea unei datorii ca datorie pe termen lung.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### **ii) Amendamente la IFRS - Declarația de practică (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2023)**

Amendamentele la IFRS Practice Statement 2 oferă companiilor îndrumări cu privire la modul de aplicare a raționamentelor profesionale ținând cont de semnificație atunci când își întocmesc situațiile financiare cu scop general în conformitate cu Standardele IFRS.

#### **iii) Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit - Impozitul amânat aferent activelor și pasivelor generate de aceeași tranzacție (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2023)**

Amendamente la IAS 12 restrâng domeniul de aplicare a excepției de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care companiile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat pe tranzacții, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de dezafectare. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile. Se aplică numai în cazul în care recunoașterea unui activ de leasing și a unei datorii de leasing sau a unei componente de dezafectare și a unei componente a activului de dezafectare, dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

#### **iv) Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: Definiția estimărilor contabile (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2023)**

Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecțiile erorilor.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

#### **v) Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație (data intrării în vigoare: a fost amânată pe perioada nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)**

Amendamentele se referă la vânzarea sau contribuția de active între un investitor și entitățile sale asociate sau asocierile sale în participație. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare

#### **vi) Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2024)**

Datoria de leasing într-o vânzare și leaseback impune unui vânzător-locatar să evalueze ulterior obligațiile de leasing care decurg dintr-un leaseback într-un mod în care nu recunoaște valoarea câștigului sau pierderii care se referă la dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Noile cerințe nu împiedică un vânzător-locatar să recunoască în profit sau pierdere orice câștig sau pierdere legat de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

Societatea având calitatea de locatar nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect asupra situațiilor financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 4. Administrarea riscurilor semnificative

Activitatea investițională conduce la expunerea Societății la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Societatea este expusă sunt:

- riscul de piață (riscul de preț, riscul de rată a dobânzii și riscul valutar);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Societății.

Societatea utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

#### (a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutilor.

##### (i) Riscul de preț

Societatea nu este expusă riscului de preț datorită variației prețurilor pe piață, întrucât nu deține active financiare cotate.

##### (ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, activele și datoriile Societății nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în valoare de 30.530.436 lei la 31 decembrie 2022, respectiv 14.452.532 lei la 31 decembrie 2021.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la rate de dobândă pe termen scurt. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (a) Riscul de piață (continuare)

##### (iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională, cealaltă valută în care se efectuează operațiuni fiind EUR.

Activele și datoriile financiare exprimate în LEI și în alte valute la datele de 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt prezentate în tabelele următoare:

#### 31 decembrie 2022

În LEI	Valoare contabilă	LEI	EUR
<b>Active financiare</b>			
Numerar și conturi curente	8.493.901	8.489.211	4.690
Depozite plasate la bănci	30.830.141	26.873.705	3.956.436
Creanțe comerciale și similare	2.689.880	2.689.880	-
<b>Total</b>	<b>42.013.922</b>	<b>38.052.796</b>	<b>3.961.126</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Datorii comerciale	147.322	147.322	-
Datorii din contractul de leasing	732.841	-	732.841
Alte datorii	2.960.713	2.960.713	-
Datorii privind impozitul pe profit	778.155	778.155	-
<b>Total</b>	<b>4.619.031</b>	<b>3.886.190</b>	<b>732.841</b>

#### 31 decembrie 2021

În LEI	Valoare contabilă	LEI	EUR
<b>Active financiare</b>			
Numerar și conturi curente	6.568.755	6.563.851	4.904
Depozite plasate la bănci	14.540.350	10.586.818	3.953.532
Creanțe comerciale și similare	26.922.760	26.922.760	-
<b>Total</b>	<b>48.031.865</b>	<b>44.073.429</b>	<b>3.958.436</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Datorii comerciale	319.572	319.572	-
Datorii din contractul de leasing	980.177	-	980.177
Alte datorii	2.417.893	2.417.893	-
Datorii privind impozitul pe profit	4.596.176	4.596.176	-
<b>Total</b>	<b>8.313.818</b>	<b>7.333.641</b>	<b>980.177</b>

Impactul net asupra profitului Societății a unei modificări de  $\pm 5\%$  a cursului de schimb LEI/EUR la 31 decembrie 2022, toate celelalte variabile rămânând constante, este de  $\pm 135.588$  lei (31 decembrie 2021:  $\pm 125.087$  lei).

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a deținerii de conturi curente, depozite bancare și alte creanțe.

Expunerea maximă la riscul de credit a Societății este în sumă de 42.010.037 lei la 31 decembrie 2022 și în sumă de 48.027.946 lei la 31 decembrie 2021 și poate fi analizată după cum urmează:

<i>În LEI</i>		<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<i>depozite plasate la bănci (Nota 13 și Nota 14)</i>	<i>Rating 2022</i>		
Vista Bank S.A.	Fitch: B+	194	488
Raiffeisen Bank S.A.	Moody's: Baa2	68.983	42.180
Credit Europe Bank S.A.	Moody's: Ba3	8.449.324	6.503.807
Libra Internet Bank S.A.	Fitch: BB-	978	1.181
Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania S.A.	Moody's: Baa1	9.432.940	5.030.707
BRD - Groupe Société Générale S.A.	Fitch: BBB+	9.387	13.530
CEC Bank S.A.	Fitch: BB	9.184.538	3.958.680
Exim Bank S.A.	Bloomberg: IG2	6.331.897	4.975
ProCredit Bank S.A.	Fitch: BBB-	5.841.916	5.549.638
<b>Total</b>		<b>39.320.157</b>	<b>21.105.186</b>
<i>Debitori diverși și alte creanțe (Nota 17)</i>			
Clienți		2.426.711	26.767.418
Creanțe cu bugetul statului		263.169	155.342
<b>Total</b>		<b>2.689.880</b>	<b>26.922.760</b>
<b>Total expunere</b>		<b>42.010.037</b>	<b>48.027.946</b>

Societatea a testat la 31 decembrie 2022 dacă riscul de credit pentru activele financiare la cost amortizat a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pe baza informațiilor disponibile am constatat că nu au avut loc evenimente care să conducă la o creștere semnificativă a riscului de credit.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Societate.

Structura activelor și datoriilor financiare a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 cât și 31 decembrie 2021:

#### 31 decembrie 2022

În LEI

	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilă
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	8.493.901	8.490.016	-	-	3.885
Depozite plasate la bănci	30.830.141	30.830.141	-	-	-
Creanțe comerciale și similare	2.689.880	2.689.880	-	-	-
<b>Total active financiare</b>	<b>42.013.922</b>	<b>42.010.037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.885</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale	147.322	147.322	-	-	-
Datorii din contractul de leasing	732.841	79.244	247.810	405.787	-
Alte datorii	2.960.713	496.284	2.464.429	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	778.155	-	778.155	-	-
<b>Total datorii financiare</b>	<b>4.619.031</b>	<b>722.850</b>	<b>3.490.394</b>	<b>405.787</b>	<b>-</b>
<b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b>	<b>37.394.891</b>	<b>41.287.187</b>	<b>(3.490.394)</b>	<b>(405.787)</b>	<b>3.885</b>

Activele fără maturitate prestabilă la 31 decembrie 2022 sunt formate din numerarul în casierie în valoare de 3.885 lei.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2021

În LEI

	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
<b>Active financiare</b>					
Numerar și conturi curente	6.568.755	6.564.836	-	-	3.919
Depozite plasate la bănci	14.540.350	14.540.350	-	-	-
Creanțe comerciale și similare	26.924.760	2.746.379	24.178.381	-	-
<b>Total active financiare</b>	<b>48.033.865</b>	<b>23.851.565</b>	<b>24.178.381</b>	<b>-</b>	<b>3.919</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Datorii comerciale	319.572	319.572	-	-	-
Datorii din contractul de leasing	980.177	73.088	224.908	682.181	-
Alte datorii	2.417.893	465.265	1.952.628	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	4.596.176	-	4.596.176	-	-
<b>Total datorii financiare</b>	<b>8.313.818</b>	<b>857.925</b>	<b>6.773.712</b>	<b>682.181</b>	<b>-</b>
<b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b>	<b>39.720.047</b>	<b>22.993.640</b>	<b>17.404.669</b>	<b>(682.181)</b>	<b>3.919</b>

Activele fără maturitate prestabilită la 31 decembrie 2021 sunt formate din numerarul din casierie în valoare de 3.919 lei.



# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)**

#### **(d) Adecvarea capitalurilor**

Societatea trebuie să respecte cerințele privind încadrarea capitalului inițial, în conformitate cu prevederile art.8, alin. (1) și (6) din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, art. 9 alin.(2) din Legea nr. 74 din 14 aprilie 2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, precum și cerințele privind fondurile proprii, în conformitate cu prevederile art.20 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea S.A.I., O.P.C.V.M. și depozitarilor O.P.C.V.M., cu modificările și completările ulterioare.

Societatea trebuie să dispună de un capital inițial de cel puțin echivalentul în lei a 125.000 euro, calculat la cursul de referință comunicat de Banca Națională a României.

Atunci când valoarea portofoliilor FIA administrate de Societate depășește echivalentul în lei a 250.000.000 euro, Societate trebuie să-și suplimenteze fondurile proprii cu o cotă de 0,02% din suma cu care valoarea portofoliilor administrate de aceasta depășește echivalentul în lei al sumei de 250.000.000 euro. Totalul dintre valoarea capitalului inițial și valoarea sumei suplimentare a fondurilor proprii reprezintă echivalentul în lei a cel mult 10.000.000 euro.

Societatea are obligația transmiterii către Autoritatea de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) de rapoarte semestriale, conținând situația fondurilor proprii și capitalul inițial, până cel târziu în data de 25 a lunii următoare aferentă perioadei de raportare. Forma și conținutul rapoartelor semestriale sunt aprobate prin Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile semnificative și a estimărilor.

#### Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

*Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat*

Activele înregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicii contabile descrise în Nota 3 (d) (vi).

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.

### 6. Active și datorii financiare

Având în vedere faptul că activele și datoriile financiare ale Societății sunt pe termene foarte scurte (vezi Nota 4 (c)) Societatea a considerat că valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare deținute la cost amortizat aproximează valoarea justă a acestora. Astfel, în vederea prezentării în situațiile financiare a valorii juste a activelor și datoriilor financiare măsurate la cost amortizat, Societatea nu a considerat necesară folosirea unor tehnici de evaluare a valorii juste.

### 7. Venituri din activitatea de administrare

Veniturile din activitatea de administrare sunt aferente administrării Societății de Investiții Financiare Muntenia S.A., organism de plasament colectiv înființat în 1996 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile și Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/27499/1992, Cod de identificare fiscală: 3168735, Fondului Deschis de Investiții Plus Invest, organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491-1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului nr. 9/2014, cu Decizie de autorizare nr.A/86/09.04.2014 și cod de înscriere în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/120092 și aferente FIAIPCP Muntenia Trust, fond de investiții alternativ de tip deschis, cu capital privat destinat investitorilor profesionali și care funcționează conform Deciziei de autorizare nr.147/13.10.2022 și are codul de înscriere în Registrul public al A.S.F. nr.CSC09FIAIPCP/400001.

Veniturile din activitatea de administrare a SIF Muntenia S.A. sunt în valoare de 29.414.617 lei (2021: 52.895.241 lei cuprind comisionul lunar de administrare de 28.716.860 lei și comisionul de performanță de 24.178.381 lei), în baza contractului de administrare încheiat între părți.

Veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 3.219 lei (2021: 3.006 lei).

Veniturile din activitatea de administrare a FIAIPCP Muntenia Trust sunt în valoare de 14.022 lei.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 8. Cheltuieli cu personalul

Numărul mediu de salariați și cheltuielile cu personalul realizate în anul 2022 comparativ cu 2021:

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Număr mediu de salariați</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Membrii Consiliului de Administrație</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>		
Salarii plătite sau de plătit aferente exercițiului (i)	7.017.552	6.473.253
Indemnizația Consiliului de Administrație	1.230.793	1.128.227
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	151.008	128.622
Contribuția la Fondul de Pensii Facultativ NN Optim	19.415	19.470
Cheltuieli cu asigurările sociale	185.587	171.034
Alte obligații față de personal	251.801	148.186
<b>Total</b>	<b>8.856.156</b>	<b>8.068.792</b>

### Salarizarea administratorilor și directorilor

(i) Pentru directorii autorizați care reprezintă conducerea executivă a Societății, salariile brute (fixe și suplimentare) acordate în anul 2022 au fost în valoare de 2.228.615 lei, față de 2.078.628 lei acordate în anul 2021.

Indemnizațiile brute ale administratorilor Societății au fost acordate în anul 2022 în valoare de 1.230.793 lei, respectiv în valoare de 1.128.227 lei în anul 2021.

Societatea nu a acordat avansuri (altele decât cele din salarii) sau credite actualilor directori și administratori. Societatea nu are asumate obligații viitoare de natura garanțiilor în numele administratorilor.

### 9. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu materialele	85.234	62.460
Cheltuieli privind prestările externe, impozite și taxe, donații (i)	2.513.743	2.112.047
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	176.019	128.202
Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport (Nota 16)	296.011	284.340
<b>Total</b>	<b>3.071.007</b>	<b>2.587.049</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 9. Alte cheltuieli operaționale (continuare)

(i) Cheltuieli privind prestările externe, impozite și taxe, donații includ, în principal:

- cheltuieli cu servicii de consultanță, audit intern și audit statutar în sumă de 228.295 lei (2021: 305.337 lei),
- cheltuieli prestări servicii mentenanță IT, telecomunicații, întreținere sediu (amenajare, utilități), arhivare, în sumă de 464.728 lei (2021: 871.307 lei),
- cheltuieli cu serviciile privind protecția muncii, pregătirea profesională, analize medicale pentru diagnosticarea SARS-COV-2, în sumă de 157.585 lei (2021: 238.970 lei),
- cheltuieli cu cotizații, impozite și alte taxe, în sumă de 362.980 lei (2021: 352.748 lei),
- cheltuieli cu sponsorizările în valoare de 781.500 lei (2021: 87.000 lei).

Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2022 a fost efectuat de Deloitte Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariul auditorului financiar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este de 51.816 lei, TVA inclus.

### 10. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.498.343	216.358
<b>Total</b>	<b>1.498.343</b>	<b>216.358</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 11. Cheltuiala netă cu impozitul pe profit

<i>În LEI</i>	Notă	2022	2021
Impozit pe profit curent		2.958.539	6.590.727
Impozitul pe profit amânat	17	(81.888)	(23.710)
<b>Total</b>		<b>2.876.651</b>	<b>6.567.017</b>

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit:

<i>În LEI</i>	2022	2021
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>18.948.698</b>	<b>42.431.759</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2021: 16%)</b>	<b>3.031.792</b>	<b>6.789.081</b>
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Elemente similare cheltuielilor	(94.272)	-
Cheltuielilor nedeductibile	572.892	323.337
Veniturilor neimpozabile	(413.022)	(300.963)
Sume reprezentând sponsorizare în limite legale	(220.739)	(244.438)
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>2.876.651</b>	<b>6.567.017</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 12. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Numerar în casierie	3.885	3.919
Conturi curente la bănci	8.489.796	6.564.616
Depozite bancare cu scadență mai mică de 90 de zile	220	220
<b>Total</b>	<b>8.493.901</b>	<b>6.568.755</b>

La 31 decembrie 2022 Societatea deține în principal un cont de economii deschis la Credit Europe Bank S.A. în valoare de 8.405.422 lei.

La 31 decembrie 2021 Societatea deține în principal un cont de economii deschis la Credit Europe Bank S.A. în valoare de 6.495.491 lei.

### 13. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an	30.530.436	14.452.532
Creanțe atașate	299.705	87.818
<b>Total</b>	<b>30.830.141</b>	<b>14.540.350</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 14. Imobilizări corporale

2022

În LEI

	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
<b>Cost</b>			
La 1 ianuarie 2022	521.931	371.886	893.817
Achiziții	203.573	23.354	226.927
Ieșiri	(6.375)	(2.119)	(8.494)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>719.129</b>	<b>393.121</b>	<b>1.112.250</b>
<b>Amortizare cumulată și pierderi din depreciere</b>			
La 1 ianuarie 2022	421.852	123.940	545.792
Cheltuiala cu amortizarea	108.192	50.932	159.124
Ieșiri	(6.057)	(2.119)	(8.176)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>523.987</b>	<b>172.753</b>	<b>696.740</b>
<b>Valoare netă contabilă</b>			
<b>La 1 ianuarie 2022</b>	<b>100.079</b>	<b>247.946</b>	<b>348.025</b>
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>195.142</b>	<b>220.368</b>	<b>415.510</b>

2021

În LEI

	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
<b>Cost</b>			
La 1 ianuarie 2021	574.653	342.766	917.419
Achiziții	31.823	34.958	66.781
Ieșiri	(84.545)	(5.838)	(90.383)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>521.931</b>	<b>371.886</b>	<b>893.817</b>
<b>Amortizare cumulată și pierderi din depreciere</b>			
La 1 ianuarie 2021	430.056	83.853	513.909
Cheltuiala cu amortizarea	72.555	45.130	117.685
Ieșiri	(80.759)	(5.043)	(85.802)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>421.852</b>	<b>123.940</b>	<b>545.792</b>
<b>Valoare netă contabilă</b>			
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>144.597</b>	<b>258.913</b>	<b>403.510</b>
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>100.079</b>	<b>247.946</b>	<b>348.025</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 15. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	1.471.272	1.429.450
Amortizare acumulată	(852.162)	(556.151)
<b>Total</b>	<b>619.110</b>	<b>873.299</b>

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 Societatea a încheiat un contract de închiriere pentru obținerea dreptului de folosință asupra spațiului din Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr.46-48, sector 2, București pentru o durată de cinci ani cu posibilitatea de prelungire, în calitate de locatar. Societatea a estimat valoarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare la o valoare egală cu datoria actualizată la momentul tranziției care decurge din acest contract de 1.482.608 lei (echivalent în valută: 311.198 euro).

La împlinirea primului an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2021, rezultând o diminuare a datoriei cu 53.158 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 10.906 euro).

La împlinirea celui de-al doilea an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2022, rezultând o creștere a datoriei cu 41.822 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 8.454 euro).

La 31 decembrie 2022 amortizarea acumulată aferentă acestui activ este în valoare de 852.162 lei (31 decembrie 2021: 556.151 lei), rezultând o valoare netă contabilă de 619.110 lei (31 decembrie 2021: 873.299 lei).

Pentru acest contract, Societatea a recunoscut în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 cheltuieli cu amortizarea în valoare de 296.011 lei (31 decembrie 2021: 284.340 lei) și cheltuieli cu dobânzile în valoare de 55.377 lei (31 decembrie 2021: 68.516 lei). Ieșirile totale de numerar aferente contractelor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost în valoare de 343.490 lei (31 decembrie 2021: 342.670 lei).



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 16. Creanțe comerciale și similare

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Clienți *)	2.426.711	26.767.418
Debitori diverși	34.303	34.303
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(34.303)	(34.303)
Creanțe în legătură cu bugetul de stat și buget asigurări sociale	263.169	155.342
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	-	144.912
Cheltuieli în avans	22.454	14.771
Alte active	-	2.000
<b>Total</b>	<b><u>2.712.334</u></b>	<b><u>27.084.443</u></b>

\*) La 31 decembrie 2022 clienții reprezintă comisionul lunar de administrare în valoare de 2.417.979 lei al SIF Muntenia S.A., comisionul lunar de administrare al FDI Plus Invest în valoare de 274 lei, precum și comisionul lunar pentru administrarea FIAIPCP Muntenia Trust în valoare de 8.458 lei.

\*) La 31 decembrie 2021 clienții reprezintă comisionul lunar de administrare în valoare de 2.588.771 lei și comisionul de performanță în valoare de 24.178.381 lei al SIF Muntenia S.A., precum și comisionul lunar de administrare al FDI Plus Invest în valoare de 266 lei.

## SAI MUNTENIA INVEST S.A.

### Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

#### 17. Creanțe privind impozitul pe profitul amânat

##### 31 Decembrie 2022

<i>În LEI</i>	Notă	Active	Datorii	Net
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte obligații față de personal	18, 19	-	2.840.997	2.840.997
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	16	-	34.303	34.303
Total		-	2.875.300	2.875.300
<b>Creanțe privind impozitul pe profit amânat</b>				<b>460.048</b>
<b>Venit din impozitul pe profit amânat în 2022</b>	<b>11</b>			<b>81.888</b>

##### 31 Decembrie 2021

<i>În LEI</i>	Notă	Active	Datorii	Net
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte obligații față de personal	18, 19	-	2.329.196	2.329.196
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	16	-	34.303	34.303
Total		-	2.363.499	2.363.499
<b>Creanțe privind impozitul pe profit amânat</b>				<b>378.160</b>
<b>Venit din impozitul pe profit amânat în 2021</b>	<b>11</b>			<b>23.710</b>

#### 18. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt pentru litigii de muncă în valoare de 376.568 lei, reprezentând pretenții formulate de foști administratori revocați de AGOA înainte de data finalizării mandatului.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 19. Alte datorii

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Datorii legate de salariați	2.960.713	2.417.893
<b>Total</b>	<b>2.960.713</b>	<b>2.417.893</b>

La 31 decembrie 2022 datoriile legate de salariați sunt în principal pentru:

- concedii de odihnă neefectuate în anul 2022 în valoare de 364.429 lei;
- prime ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2023 din profitul net realizat în anul 2022, în valoare de 2.100.000 lei.

La 31 decembrie 2021 datoriile legate de salariați sunt în principal pentru:

- concedii de odihnă neefectuate în anul 2021 în valoare de 352.628 lei;
- prime ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2022 din profitul net realizat în anul 2021, în valoare de 1.600.000 lei.

.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 20. Capital social

Conform Registrului Acționarilor (R.A.), structura acționariatului la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare deținere (lei)	Cota de deținere (%)
SIF Banat Crișana S.A.	119.976	1.199.760	99,98%
Boncotă Anca	12	120	0,01%
Manciulea Rodica	12	120	0,01%
<b>Total</b>	<b>120.000</b>	<b>1.200.000</b>	<b>100,00%</b>

Pe parcursul exercițiilor financiare 2022 și 2021, Societatea nu a emis noi acțiuni. Societatea nu figurează cu acțiuni răscumpărabile.

Reconcilierea capitalului social conform IFRS cu cel conform Actului Constitutiv este prezentat în tabelul de mai jos:

În LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Capital social conform R.A.	1.200.000	1.200.000
Efectul hiperinflației - IAS 29	1.148.960	1.148.960
<b>Capital social retratat</b>	<b>2.348.960</b>	<b>2.348.960</b>

### 21. Rezerva legală

Conform cerințelor legale (art.183 din Legea nr.31/1990 și art.26 alin.(1) lit.a) Cod fiscal adoptat prin Legea nr.227/2015) Societatea a constituit, în fiecare an, rezervă legală în cuantum de 5% din profitul înainte de impozitare, până ce aceasta a atins a cincea parte din capitalul social. Valoarea rezervei legale la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 este de 240.000 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 22. Repartizarea profitului

Consiliul de Administrație al Societății supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net de 16.072.047 lei astfel:

<i>În LEI</i>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Profit net de repartizat:</b>	<b>16.072.047</b>
- dividende	15.482.848
- acoperire pierdere din corectarea erorilor contabile	589.199

### 23. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

#### (i) Societatea mamă

Societatea mamă a SAI Muntenia Invest S.A. este SIF Banat Crișana S.A..

#### (ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2022

Membrii Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest S.A.: Adrian Simionescu, Sergiu Mihailov și Dorina Teodora Mihăilescu.

Membrii conducerii executive: Nicușor Marian Buică - Director General și Mihailov Sergiu - Director Administrare Corporativă.

Pentru detalii referitoare la tranzacțiile cu personalul cheie de conducere vedeți Nota 8.

#### (iii) Fonduri administrate

Tranzacțiile derulate între Societate și fondurile administrate au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Comision administrare</i>		
SIF Muntenia S.A.	29.414.616	52.895.241
FDI Plus Invest	3.219	3.006
FIAIPCP Muntenia Trust	14.022	-
<b>Total</b>	<b>29.431.857</b>	<b>52.898.247</b>

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

### 23. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale (continuare)

#### (iii) Fonduri administrate (continuare)

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Societate și fondurile administrate au fost următoarele:

#### *Solduri*

<b>Creanțe comerciale</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<i>Comision administrare</i>		
SIF Muntenia S.A.	2.417.979	26.767.152
FDI Plus Invest	274	266
FIAIPCP Muntenia Trust	8.458	-
<b>Total</b>	<b>2.426.711</b>	<b>26.767.418</b>

#### iv) Tranzacții și solduri cu alte părți aflate în relații speciale

Adminstrare Imobiliare S.A. este deținută în procent de 97,40% de către societatea mamă, SIF Banat-Crișana S.A.

Tranzacțiile derulate între Societate și alte părți aflate în relații speciale au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Achiziții de servicii</i>		
Azuga Turism S.A.	1.870	-
Administrare Imobiliare S.A.	404.720	795.205
<b>Total</b>	<b>404.720</b>	<b>795.205</b>

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Societate și alte părți aflate în relații speciale au fost următoarele:

<b>Datorii comerciale</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Administrare Imobiliare S.A.	131	169.116
<b>Total</b>	<b>131</b>	<b>169.116</b>

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022*

### **24. Evenimente ulterioare**

În data de 17 martie 2023 Autoritatea de Supraveghere Financiară a comunicat Autorizația nr. 24/16 martie 2023 privind autorizarea doamnei Cristina-Gabriela Gagea în calitate de Director Investiții pentru un mandat de patru ani, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 25/2/14.11.2022.

Până la data întocmirii acestor situații financiare interimare nu au apărut alte evenimente ulterioare semnificative.

Nicușor-Marian BUICĂ  
Director General

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef