

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății S.A.I. Muntenia Invest S.A. („Societatea”), cu sediul social în strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, camerele 3,4,5, și etaj 2, sector 2, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9415761, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația profitului sau pierderii, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 41.857.219 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 33.260.837 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, 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.

Aspectele cheie de audit

5. 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 în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Am determinat că nu există aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații – Raportul Administratorilor

6. 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 2023, 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 cerințele Normei ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

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

- a) 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;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Normei 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 2023, 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

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS astfel cum au fost adoptate de UE și Norma ASF nr. 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, 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.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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.
11. 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, cauzate 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 către 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 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, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

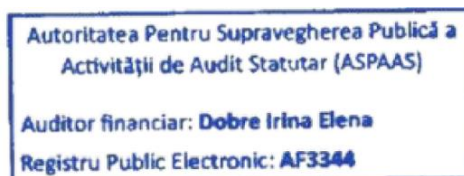
15. Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 25 august 2021 să audităm situațiile financiare ale S.A.I. Muntenia Invest S.A. pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

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 Irina Dobre.

Irina Dobre, Partener de Audit



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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiarilor 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
5 aprilie 2024



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

MUNTENIA INVEST S.A.

Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov 46-48, Sector 2, Bucuresti 020199, ROMANIA,
E-mail: 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. PJR07.1AFIA/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 articolului 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023

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 – 36

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI	Notă	2023	2022
Venituri din activitatea de administrare	7	50.343.194	29.431.857
Alte venituri		2.987	792
Cheltuieli cu personalul	8	(10.162.676)	(8.856.156)
Alte cheltuieli operaționale	9	(2.804.929)	(3.071.007)
Venituri din exploatare nete		37.378.576	17.505.486
Venituri din dobânzi	10	1.937.385	1.498.343
Câștig net din diferențe de curs valutar		20.368	246
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing	15	(38.569)	(55.377)
Venituri financiare nete		1.919.184	1.443.212
Profit înainte de impozitare		39.297.760	18.948.698
Cheltuiala netă cu impozitul pe profit	11	(6.036.923)	(2.876.651)
Profit net al exercițiului financiar		33.260.837	16.072.047
Total rezultat global aferent perioadei		33.260.837	16.072.047

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 martie 2024.

Nicușor-Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 36 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2023

În LEI	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Numerar și echivalente de numerar	12	7.761.850	8.493.901
Depozite plasate la bănci	13	19.674.562	30.830.141
Creanțe comerciale și similare	16	21.966.426	2.712.334
Imobilizări corporale	14	337.965	415.510
Imobilizări necorporale		45.246	60.937
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	15	307.172	619.110
Creanțe privind impozitul pe profitul amânat	17	602.704	460.048
Total Active		50.695.925	43.591.981
Datorii			
Datorii comerciale		384.733	147.322
Datorii privind impozitul pe profit		3.799.054	778.155
Datorii din contractul de leasing		401.671	732.841
Alte datorii	19	3.876.680	2.960.713
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	18	376.568	376.568
Total Datorii		8.838.706	4.995.599
Capitaluri proprii			
Capital social	20	2.348.960	2.348.960
Rezerve legale	21	240.000	240.000
Rezultat reportat		39.268.259	36.007.422
Total Capitaluri proprii		41.857.219	38.596.382
Total Datorii și Capitaluri proprii		50.695.925	43.591.981

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 martie 2024.

Nicușor-Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 36 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve legale	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	2.348.960	36.007.422	240.000	38.596.382
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	33.260.837	-	33.260.837
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii				
Contribuții de la și distribuiri către acționari				
Dividende distribuite acționarilor	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)
Total tranzacții cu acționarii	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)
Sold la 31 decembrie 2023	2.348.960	39.268.259	240.000	41.857.219

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

Nicușor-Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 36 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI

	Notă	2023	2022
Activități de exploatare			
Profit înainte de impozitare		39.297.760	18.948.698
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dobânzi	10	(1.937.385)	(1.498.343)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	9	153.410	176.019
Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport	9	284.679	296.011
(Câștig net) din diferențe de curs valutar		(20.368)	(246)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing	15	38.569	55.377
Alte ajustări		(21.683.956)	(2.427.493)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale altor active		2.468.328	26.653.907
Modificări ale altor datorii		1.153.378	(218.629)
Impozit pe profit plătit		(3.158.680)	(6.776.560)
Numerar net rezultat din activități de exploatare		16.595.735	35.208.741
Activități de investiții			
Plăți nete pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(60.418)	(147.859)
Dobânzi încasate		2.052.060	1.286.456
Plasamente nete din (în) depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an		11.002.685	(16.077.904)
Numerar net rezultat din activități de investiții		12.994.327	(14.939.307)
Activități de finanțare			
Plăți aferente datoriei din contractul de leasing, inclusiv dobânda		(344.380)	(343.490)
Dividende plătite, inclusiv impozit pe dividende plătit		(30.000.000)	(18.000.000)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(30.344.380)	(18.343.490)
(Descreșterea) / Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar		(754.318)	1.925.944
Efectul variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		22.267	(798)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		8.493.901	6.568.755
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		7.761.850	8.493.901

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar în casierie	12	1.907	3.885
Conturi curente la bănci	12	7.759.723	8.489.796
Total numerar		7.761.630	8.493.681
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	13	220	220
Total numerar și echivalente de numerar		7.761.850	8.493.901

Nicușor-Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 36 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

1. Entitatea care raportează

SAI Muntenia Invest S.A. („Societatea”) este o societate 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 Vasilievici 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 contractului de administrare încheiat cu Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. și a contractelor de societate încheiate 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”).

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu cerințele IFRS adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite, aprobate și vor fi puse la dispoziția publicului în format electronic pe site-ul societății: www.munteniainvest.ro

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.

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite de societatea ce deține controlul, acționarul majoritar fiind Lion Capital 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 2023 și 30 iunie 2023 pot fi consultate pe site-ul societății-mamă www.lion-capital.ro.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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, moneda 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.

(f) Modificări ale politicilor contabile - informații privind politicile contabile semnificative

Societatea a adoptat documentul “Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)” începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în acest sens, acestea au avut un impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile “semnificative”. De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea semnificației în prezentarea politicilor contabile. Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 3 Politici contabile semnificative (2022: Politici contabile semnificative) în conformitate cu amendamentele.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

2. Bazele întocmirii (continuare)

(g) Impactul conflictului militar ruso-ucrainean și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății

Criză energetică determinată de creșterile importante ale prețurilor petrolului, cărbunelui și gazelor naturale în anul 2022 are o importanță deosebită ca urmare a consecințelor pe care le poate avea asupra economiei globale și datorită incertitudinilor majore privind dinamica prețurilor energiei.

Prețurile petrolului au încheiat anul 2023 cu un declin de aproximativ 10%, după doi ani de creșteri consecutive. Evenimentele geopolitice, reducerile de producție și măsurile băncilor centrale pentru a controla inflația au declanșat fluctuații mari ale prețurilor.

Inflația rămâne un factor economic care afectează întreaga economie românească, dar în principal consumatorii finali. Pe parcursul anului 2023 inflația a scăzut pe seama continuării încetinirii creșterii prețurilor alimentelor procesate și ale energiei. BNR vizează readucerea ratei anuale a inflației în linie cu ținta staționară de 2,5% ±1 punct procentual.

Evoluția agresiunii militare din Ucraina și sancțiunile asociate generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele mai mari exercitate asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității firmelor. Societatea nu are relații comerciale cu clienți sau furnizori situați în zona conflictului militar din Ucraina și nici fondurile pe care le administrează.

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 a veniturilor din comisioane de administrare. Cu toate acestea, conducerea consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acesteia.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative 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 2023	31 decembrie 2022	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9746	1: LEU 4,9474	+ 0,55%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,4958	1: LEU 4,6346	- 3,00%

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(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).

(d) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute, conform IFRS 9 „Instrumente financiare”, în 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.

(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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(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 deprecierei 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.

(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.

(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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(f) 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.

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.

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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) 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.

(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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Leasing (continuare)

(iv) Datoria de leasing (continuare)

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.

(h) 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.

(i) 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.

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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(i) Venituri din activitatea de administrare (continuare)

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).

Societatea ar trebui să recunoască o valoare estimată a venitului aferent comisionului de performanță doar în măsura în care este foarte probabil să nu aibă loc o reluare semnificativă în valoarea veniturilor cumulate recunoscute atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este soluționată 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) și contracte de societate 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, comisionul lunar de administrare se calculează ca procent asupra mediei lunare a activelor nete certificate de banca depozitară iar pentru administrarea FIAIPCP Muntenia Trust comisionul se calculează ca procent asupra activelor totale ale Fondului. Pentru administrarea acestor două fonduri nu se datorează comision de performanță.

(j) 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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(j) Beneficiile angajaților (continuare)

(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.

(k) 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 2023 și la 31 decembrie 2022, rata impozitului pe profit utilizată la calculul impozitului curent și amânat a fost de 16%.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(l) 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.

(m) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele care apar după data bilanțului pot furniza informații suplimentare referitoare la perioada raportată față de cele cunoscute la data bilanțului. Dacă situațiile financiare anuale nu au fost aprobate, acestea trebuie ajustate pentru a reflecta și informațiile suplimentare, dacă informațiile respective se referă la condiții (evenimente, operațiuni etc.) care au existat la data bilanțului.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt aprobate. Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare anuale sunt aprobate, chiar dacă acele evenimente au loc după declararea publică a unor informații financiare.

Pot fi identificate două tipuri de evenimente ulterioare datei bilanțului:

- cele care fac dovada condițiilor care au existat la data bilanțului. Aceste evenimente ulterioare datei bilanțului conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale; și
- cele care oferă indicații despre condiții apărute ulterior datei bilanțului. Aceste evenimente ulterioare datei bilanțului nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale.

(n) 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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(n) Părți afiliate (continuare)

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.

(o) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană („UE”) prezentate mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Societății, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Titlu
IFRS 17 Contracte de asigurare	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” care include amendamentele la IFRS 17 din iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscală internațională — Regulile modelului privind Pilonul II

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat 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:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare stabilită de IASB
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024

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 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(o) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data aprobării prezentelor situații financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Societății, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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 valurilor.

(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 2023 și 31 decembrie 2022, activele și datoriile Societății nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în valoare de 19.527.751 lei la 31 decembrie 2023, respectiv 30.530.436 lei la 31 decembrie 2022.

La 31 decembrie 2023, o modificare de ± 1 punct procentual la rata dobânzii pentru depozite are un impact asupra profitului net al Societății de ± 24.008 lei (31 decembrie 2022: 32.041 lei)

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 2023

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 2023 și 31 decembrie 2022 sunt prezentate în tabelele următoare:

31 decembrie 2023

În LEI	Valoare contabilă	LEI	EUR
Active financiare			
Numerar și echivalente de numerar	7.761.850	7.757.085	4.765
Depozite plasate la bănci	19.674.562	15.610.811	4.063.751
Creanțe comerciale și similare	21.786.515	21.786.515	-
Total	49.222.927	45.154.411	4.068.516
Datorii financiare			
Datorii comerciale	384.733	384.733	-
Datorii din contractul de leasing	401.671	-	401.671
Alte datorii	3.876.680	3.876.680	-
Datorii privind impozitul pe profit	3.799.054	3.799.054	-
Total	8.462.138	8.060.467	401.671

31 decembrie 2022

În LEI	Valoare contabilă	LEI	EUR
Active financiare			
Numerar și echivalente de numerar	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	-
Total	42.013.922	38.052.796	3.961.126
Datorii financiare			
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	-
Total	4.619.031	3.886.190	732.841

Impactul net asupra profitului Societății a unei modificări de $\pm 5\%$ a cursului de schimb LEI/EUR la 31 decembrie 2023, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ± 154.007 lei (31 decembrie 2022: ± 135.588 lei).

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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 49.221.020 lei la 31 decembrie 2023 și în sumă de 42.010.037 lei la 31 decembrie 2022 și poate fi analizată după cum urmează:

În LEI		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>plasate la bănci</i>			
<i>(Nota 13 și Nota 14)</i>	<i>Rating 2023</i>		
Credit Europe Bank S.A.	Fitch: BB-	7.633.249	8.449.324
CEC Bank S.A.	Fitch: BB	6.922.405	9.184.538
Exim Banca Românească S.A. *)	Fitch: BBB-	6.757.675	6.331.897
ProCredit Bank S.A.	Fitch: BBB-	5.996.361	5.841.916
Raiffeisen Bank S.A.	Moody's: Baa1	66.206	68.983
Libra Internet Bank S.A.	Fitch: BB-	50.963	978
BRD - Groupe Société Générale S.A.	Fitch: BBB+	7.104	9.387
Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania S.A.	Moody's: Baa1	542	9.432.940
Altele		-	194
Total		27.434.505	39.320.157
<i>Debitori diverși și alte creanțe (Nota 16)</i>			
Clienți		21.683.656	2.426.711
Creanțe cu bugetul statului		102.859	263.169
Total		21.786.515	2.689.880
Total expunere		49.221.020	42.010.037

*) În cazul Exim Banca Românească S.A. este asimilat rating-ului suveran al României.

Societatea a testat la 31 decembrie 2023 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.

Societatea a efectuat o analiză internă referitoare la pierderile din creditare așteptate pentru activele financiare evaluate la cost amortizat, concluzia analizei fiind că impactul acestora este nesemnificativ. Astfel, Societatea nu prezintă în cadrul notelor informații referitoare la pierderile din creditare așteptate prevăzute de IFRS 9. Depozitele bancare sunt plasate la rate fixe ale dobânzilor, pe întreaga perioadă. În anul 2023 ratele de dobândă la constituire pentru depozitele în lei au variat în intervalul 5,50% și 7,20%, pentru depozitele în euro au fost între 1,90% și 3,10%,

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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 2023 cât și 31 decembrie 2022:

31 decembrie 2023

În LEI

	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	7.761.850	7.759.943	-	-	1.907
Depozite plasate la bănci	19.674.562	-	19.674.562	-	-
Creanțe comerciale și similare	21.942.335	3.235.685	18.706.650	-	-
Total active financiare	49.378.747	10.995.628	38.381.212	-	1.907
Datorii financiare					
Datorii comerciale	384.733	384.733	-	-	-
Datorii din contractul de leasing	401.671	86.455	273.131	42.085	-
Alte datorii	3.876.680	520.649	3.356.031	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	3.799.054	-	3.799.054	-	-
Total datorii financiare	8.462.138	991.837	7.428.216	42.085	-
Excedent / (Deficit) de lichiditate	40.916.609	10.003.791	30.952.996	(42.085)	1.907

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2022

În LEI

	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
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	-	-	-
Total active financiare	42.013.922	11.179.896	30.830.141	-	3.885
Datorii financiare					
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	-	-
Total datorii financiare	4.619.031	722.850	3.490.394	405.787	-
Excedent / (Deficit) de lichiditate	37.394.891	10.457.046	27.339.747	(405.787)	3.885

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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, Societatea 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.

La 31 decembrie 2023 Societatea respectă cerințele privind încadrarea capitalului inițial și fondurilor proprii.

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile cu impact material 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) (v).

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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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 administrării 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 50.226.268 lei și cuprind comisionul lunar de administrare de 31.519.618 lei și comisionul de performanță de 18.706.650 lei (2022: 29.414.617 lei comisionul lunar de administrare), în baza contractului de administrare încheiat între părți.

Veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 3.601 lei (2022: 3.219 lei).

Veniturile din activitatea de administrare a FIAIPCP Muntenia Trust sunt în valoare de 113.325 lei (2022: 14.022 lei).

8. Cheltuieli cu personalul

Numărul mediu de salariați și cheltuielile cu personalul realizate în anul 2023 comparativ cu 2022:

<i>În LEI</i>	2023	2022
Număr mediu de salariați	28	33
Membrii Consiliului de Administrație	3	3
Cheltuieli cu personalul		
Salarii plătite sau de plătit aferente exercițiului (i)	7.594.912	7.017.552
Indemnizația Consiliului de Administrație	1.230.791	1.230.793
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	194.700	151.008
Contribuția la Fondul de Pensii Facultativ NN Optim	52.093	19.415
Cheltuieli cu asigurările sociale	198.578	185.587
Alte obligații față de personal	891.602	251.801
Total	10.162.676	8.856.156

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

8. Cheltuieli cu personalul (continuare)

Salarizarea administratorilor și directorilor

(i) Pentru directorii autorizați care reprezintă conducerea executivă a Societății, salariile brute (fixe și suplimentare) acordate în anul 2023 au fost în valoare de 2.870.262 lei, față de 2.228.615 lei acordate în anul 2022.

Indemnizațiile brute ale administratorilor Societății acordate în anul 2023 au fost în valoare de 1.230.791 lei, respectiv în valoare de 1.230.793 lei în anul 2022.

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

În LEI	2023	2022
Cheltuieli cu materialele	219.909	85.234
Cheltuieli privind prestările externe, impozite și taxe, donații (i)	2.146.931	2.513.743
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	153.410	176.019
Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport	284.679	296.011
Total	2.804.929	3.071.007

(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 163.883 lei (2022: 228.295 lei),

- cheltuieli prestări servicii mentenanță IT, telecomunicații, întreținere sediu, arhivare, servicii branding în sumă de 552.716 lei (2022: 464.728 lei),

- cheltuieli cu serviciile privind protecția muncii și pregătirea profesională în sumă de 144.956 lei (2022: 157.585 lei),

- cheltuieli cu cotizații, impozite și alte taxe, în sumă de 564.457 lei (2022: 362.890 lei),

- cheltuieli cu sponsorizările în valoare de 315.289 lei (2022: 781.500 lei).

Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2023 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 2023 este de 54.697 lei, TVA inclus.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

10. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	2023	2022
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.937.385	1.498.343
Total	<u>1.937.385</u>	<u>1.498.343</u>

11. Cheltuiala netă cu impozitul pe profit

<i>În LEI</i>	Notă	2023	2022
Impozit pe profit curent		6.179.579	2.958.539
Impozitul pe profit amânat	17	(142.656)	(81.888)
Total		<u>6.036.923</u>	<u>2.876.651</u>

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

<i>În LEI</i>	2023	2022
Profit înainte de impozitare	39.297.760	18.948.698
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2022: 16%)	6.287.642	3.031.792
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Elementelor similare cheltuielilor	-	(94.272)
Cheltuielilor nedeductibile	566.113	572.892
Veniturilor neimpozabile	(501.543)	(413.022)
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(315.289)	(220.739)
Impozitul pe profit	<u>6.036.923</u>	<u>2.876.651</u>

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

12. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar în casierie	1.907	3.885
Conturi curente la bănci	7.759.723	8.489.796
Depozite bancare cu scadență mai mică de 90 de zile	220	220
Total	7.761.850	8.493.901

La 31 decembrie 2023 Societatea deține în principal un cont de economii deschis la Credit Europe Bank S.A. în valoare de 7.595.030 lei.

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

13. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an	19.527.751	30.530.436
Creanțe atașate	146.811	299.705
Total	19.674.562	30.830.141

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

14. Imobilizări corporale

2023

În LEI

	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2023	719.129	393.121	1.112.250
Achiziții	34.941	17.996	52.937
Ieșiri	(7.717)	(22.519)	(30.236)
La 31 decembrie 2023	<u>746.353</u>	<u>388.598</u>	<u>1.134.951</u>
Amortizare cumulată și pierderi din depreciere			
La 1 ianuarie 2023	523.987	172.753	696.740
Cheltuiala cu amortizarea	80.266	50.217	130.483
Ieșiri	(7.718)	(22.519)	(30.237)
La 31 decembrie 2023	<u>596.535</u>	<u>200.451</u>	<u>796.986</u>
Valoare netă contabilă			
La 1 ianuarie 2023	<u>195.142</u>	<u>220.368</u>	<u>415.510</u>
La 31 decembrie 2023	<u>149.818</u>	<u>188.147</u>	<u>337.965</u>

2022

În LEI

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

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	1.444.013	1.471.272
Amortizare acumulată	(1.136.841)	(852.162)
Total	307.172	619.110

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 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 împlinirea celui de-al treilea an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2023, rezultând o scădere a datoriei cu 27.258 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 5.538 euro).

La 31 decembrie 2023 amortizarea acumulată aferentă acestui activ este în valoare de 1.136.841 lei (31 decembrie 2022: 852.162 lei), rezultând o valoare netă contabilă de 307.172 lei (31 decembrie 2022: 619.110 lei).

Pentru acest contract, Societatea a recunoscut în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 cheltuieli cu amortizarea în valoare de 284.679 lei (31 decembrie 2022: 296.011 lei) și cheltuieli cu dobânzile în valoare de 38.569 lei (31 decembrie 2022: 55.377 lei). Ieșirile totale de numerar aferente contractului în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost în valoare de 344.380 lei (31 decembrie 2022: 343.490 lei).

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

16. Creanțe comerciale și similare

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Clienți *)	21.683.656	2.426.711
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	102.859	263.169
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	544	-
Cheltuieli în avans	23.547	22.454
Alte active	155.820	-
Total	21.966.426	2.712.334

*) La 31 decembrie 2023 clienții reprezintă comisionul lunar de administrare în valoare de 2.966.087 lei al SIF Muntenia S.A., comisionul lunar de administrare al FDI Plus Invest în valoare de 337 lei, comisionul lunar pentru administrarea FIAIPCP Muntenia Trust în valoare de 10.582 lei precum și comisionul de performanță pentru administrarea SIF Muntenia, în valoare de 18.706.650 lei

*) 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.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

17. Creanțe privind impozitul pe profitul amânat

31 Decembrie 2023

<i>În LEI</i>	Notă	Active	Datorii	Net
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte obligații față de personal	18, 19	-	3.732.599	3.732.599
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	16	-	34.303	34.303
Total		-	3.766.902	3.766.902
Creanțe privind impozitul pe profit amânat				602.704
Venit din impozitul pe profit amânat în 2023	11			142.656

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
Creanțe privind impozitul pe profit amânat				460.048
Venit din impozitul pe profit amânat în 2022	11			81.888

18. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 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 2023

19. Alte datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii legate de salariați	3.876.680	2.960.713
Total	3.876.680	2.960.713

La 31 decembrie 2023 datoriile legate de salariați sunt în principal pentru:

- concedii de odihnă neefectuate în anul 2023 în valoare de 412.031 lei;
- remunerații suplimentare ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2024 din profitul net realizat în anul 2023, în valoare de 2.944.000 lei.

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;
- remunerații suplimentare ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2023 din profitul net realizat în anul 2022, în valoare de 2.100.000 lei.

20. Capital social

Conform Registrului Acționarilor (R.A.), structura acționariatului la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare deținere (lei)	Cota de deținere (%)
Lion Capital S.A.	119.976	1.199.760	99,98%
Boncotă Anca	12	120	0,01%
Manciulea Rodica	12	120	0,01%
Total	120.000	1.200.000	100,00%

Pe parcursul exercițiilor financiare 2023 și 2022, 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:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Capital social conform R.A.	1.200.000	1.200.000
Efectul hiperinflației - IAS 29	1.148.960	1.148.960
Capital social retratat	2.348.960	2.348.960

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

21. Rezerve legale

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 2023 și 31 decembrie 2022 este de 240.000 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

22. Repartizarea profitului

Consiliul de Administrație al Societății supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net de 33.260.837 lei (profit net 2022: 16.072.047 lei) astfel:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profit net de repartizat:	33.260.837	16.072.047
- dividende	33.000.000	15.482.848
- alte rezerve	260.837	-
- acoperirea pierderilor 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 Lion Capital S.A..

În anul 2023 tranzacțiile cu societatea mamă sunt reprezentate de plățile de dividende în valoare de 29.994.000 lei (2022: 17.996.400 lei).

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2023

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, Mihailov Sergiu - Director Administrare Corporativă și Cristina Gabriela Gagea - Director Investiții.

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

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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

(iii) Fonduri administrate

Tranzacțiile derulate între Societate și fondurile administrate au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	2023	2022
<i>Comision administrare</i>		
SIF Muntenia S.A.	50.226.268	29.414.616
FDI Plus Invest	3.601	3.219
FIAIPCP Muntenia Trust	113.325	14.022
Total	50.343.194	29.431.857

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

<i>Solduri</i>	31 decembrie	31 decembrie
Creanțe comerciale	2023	2022
<i>Comision administrare</i>		
SIF Muntenia S.A.	21.672.737	2.417.979
FDI Plus Invest	337	274
FIAIPCP Muntenia Trust	10.582	8.458
Total	21.683.656	2.426.711

(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, Lion Capital S.A.

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

<i>În LEI</i>	2023	2022
<i>Achiziții de servicii</i>		
Adminstrare Imobiliare S.A.	364.968	404.720
Azuga Turism S.A.	-	1.870
Total	364.968	406.590

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

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

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

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

Datorii comerciale	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Administrare Imobiliare S.A.	21.118	131
Total	21.118	131

24. Evenimente ulterioare

În data de 13 februarie 2024 Adunarea Generală a Acționarilor SIF Muntenia SA a adoptat următoarele hotărâri:

- realegerea SAI Muntenia Invest SA ca administrator unic și administrator de fond de investiții alternative al Societății SIF Muntenia SA pentru un mandat de patru ani, începând cu data de 24 aprilie 2024 și până la data de 24 aprilie 2028;
- aprobarea remunerației convenită administratorului SAI Muntenia Invest SA pentru mandatul său din perioada 24 aprilie 2024 - 24 aprilie 2028 în cuantum egal cu cel prevăzut în Contractul de administrare încheiat la 27 aprilie 2020 între SIF Muntenia SA și SAI Muntenia Invest SA, respectiv menținerea cuantumului prevăzut în contractul menționat;
- aprobarea prelungirii cu patru ani a Contractului de administrare încheiat la 27 aprilie 2020 între SIF Muntenia SA și SAI Muntenia Invest SA.

Nicușor-Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef