

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

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2024**

Intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) („Norma nr.39/2015”), pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, impreuna cu raportul auditorului independent.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

CUPRINS

PAGINA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE 1

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL 2

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE 3

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII 4 – 5

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE 6 – 58

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	5	547.334	742.694
Imobilizari necorporale	5	41.576	50.534
Investii imobiliare	6	36.385.542	34.926.667
Fond comercial	8g	87.792	87.792
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8b	71.184.897	78.209.712
creante privind impozit pe profit amant		1.244.928	-
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	7	2.051.661	2.612.638
Investitii in entitati asociate	8d	1.170.007	1.352.070
Alte active pe termen lung	9	378.486	516.052
TOTAL active pe termen lung		113.092.223	118.498.159
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	10	9.634.618	6.138.779
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	8a	21.284.051	60.410.877
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere - imprumut acordat	8e	0	927.136
Active financiare detinute la cost amortizat	8c	603.413	595.378
Disponibilitati ale clientilor	12	27.801.381	76.324.385
Numerar si echivalente de numerar	13	3.077.017	917.359
Total active curente		62.400.480	145.313.913
Total active		175.492.703	263.812.073
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale	15	1.944.862	1.944.862
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	17	78.852.910	39.875.738
Alte rezerve		9.009	9.009
Rezultatul reportat aferent societatii mama	15	12.441.115	90.224.636
Total capitaluri proprii aferente Societatii mama		103.356.675	142.163.024
Capitaluri aferente intereselor minoritare		2.561.346	5.387.089
Datorii pe termen lung aferente creditelor	16	-	-
Datorii privind impozitul amanat	23	-	7.412.460
Datorii pe termen lung aferente contractului de leasing	14	1.570.081	2.054.476
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii curente	16	13.538.334	6.685.596
Datorii curente aferente creditelor	16	24.580.087	23.516.297
Datorii curente aferente contractului de leasing	14	612.928	682.718
Cienti creditorii din tranzactii		28.801.926	75.464.911
Provizioane	16	471.327	445.500
Total capitaluri proprii si datorii		175.492.703	263.812.073

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2024	2023
Venituri din comisioane si alte servicii	18	36.971.876	29.571.241
Castig net din instrumente financiare	19	(30.206.835)	(739.581)
Venituri/(cheltuieli) din investitii imobiliare	6	1.458.875	(14.109.125)
Venituri din dobanzi		4.947.189	7.371.621
Alte venituri / (cheltuieli)		1.036.760	2.318.313
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(417.178)	(369.833)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(7.027.509)	(6.347.084)
Deprecieri si amortizari		(506.981)	(2.188.820)
Alte cheltuieli operationale	21	(16.682.589)	(19.340.585)
Profit (Pierdere) operational(a)		(10.426.392)	(3.833.853)
Cheltuiala cu deprecierea fondului comercial	8g	-	(7.507.541)
Castiguri din tranzactii cu filiale	8g	-	4.453.896
Profit / (Pierdere) neta din asociati si asocieri in participatie	8d	-	(669.525)
Cheltuieli de finantare		(1.714.619)	(2.359.692)
Venituri din dividende	24	90.165	59.674
Profit inainte de impozitare		(12.050.846)	(9.857.041)
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	22	877.924	(1.809.873)
Profitul net al perioadei		(11.172.922)	(11.666.914)
Profit net aferent Societatii mama		(9.234.425)	(8.561.207)
Profit net aferent intereselor minoritare		(1.938.497)	(3.105.707)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare		8.632.388	(4.927.242)
Rezultat global total		(2.540.534)	(16.594.156)
Rezultat global aferent Societatii mama		(602.037)	(13.488.449)
Rezultat global aferent intereselor minoritare		(1.938.497)	(3.105.707)
Total rezultat global aferent perioadei		(2.540.534)	(16.594.156)

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2024	2023
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	(12.050.846)	(9.857.041)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	1.163.561	1.306.754
Deprecierea fondului comercial	-	7.507.541
Achizitii de filiale in conditii avantajoase - badwill	-	(4.453.896)
(Castig)/Pierdere din cedarea activelor financiare evaluate la valoare justa	-	-
Pierdere/(Castig) net/a aferent titlurilor evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	35.327.055	4.360.048
Pierdere/(Castig) net din evaluarea/cedarea investitiilor imobiliare	1.458.875	14.109.125
Deprecierea activelor financiare la cost amortizat	648.384	428.249
Venituri din dividende	(90.165)	(59.674)
Cheltuieli cu dobanzile	1.789.026	2.453.432
Venituri din dobanzi	(4.947.189)	(7.630.599)
Alte ajustari non-cash	(926.693)	(243.526)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (net)	(630.754)	(28.126)
Rezultat inaintea modificarii activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare	21.741.253	7.892.285
(Cresterea)/Descresterea creantelor comerciale si a altor creante	(4.603.201)	14.128.397
(Cresterea)/descresterea disponibilitatilor clientilor	48.523.004	(9.470.552)
Cresterea/(descresterea) datoriilor comerciale	(47.386.808)	4.703.654
Impozit pe profit platit	(364.258)	(558.097)
Numerar generat din exploatare	17.909.991	16.695.689
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale	(154.858)	(904.235)
Plati nete privind cumpararea/vanzarea de investitii imobiliare	-	501
Pozitia neta din vanzarea/(achizitionarea) de actiuni	(10.423.658)	(7.231.289)
Dobanzi incasate	5.097.324	7.371.621
Dividende incasate	83.031	59.674
Dobanzi platite leasing	(110.702)	(93.740)
Plati leasing	(1.186.396)	(726.364)
Alte activitati de investitie	-	1.331.837
Numerar net din activitati de investitii	(6.695.260)	1.616.476
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Imprumuturi luate	1.063.790	-
Imprumuturi rambursate	-	(16.544.106)
Dividende platite actionarilor	(1.207.628)	-
Dobanzi platite	(1.745.431)	(2.359.692)
Numerar net din activitati de finantare	(1.901.270)	(18.903.797)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	2.159.658	(591.633)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	917.359	1.508.992
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	3.077.017	917.359

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri aferente intereselor minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023 (retrat)	10.108.779	1.944.862	44.802.980	9.009	98.818.574	3.709.219	159.393.424
Rezultatul global aferent perioadei							
Profitul / (pierdere) net(a) a perioadei	-	-	-	-	(8.561.207)	(3.105.707)	(11.666.914)
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	(4.927.242)	-	-	-	(4.927.242)
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	(4.927.242)	-	-	-	(4.927.242)
Total rezultat global aferent perioadei	10.108.780	1.944.862	39.875.738	9.009	90.257.367	603.512	142.799.268
Plata dividende	-	-	-	-	-	(280)	(280)
Achizitii de subsidiare	-	-	-	-	-	4.783.857	4.783.857
Alte transferuri intre actionari – achizitia de actiuni intre actionari	-	-	-	-	(32.730)	-	(32.730)
Sold la 31 decembrie 2023	10.108.779	1.944.862	39.875.738	9.009	90.224.636	5.387.089	147.550.113

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri afereente intereselor minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	10.108.779	1.944.862	39.875.738	9.009	90.224.636	5.387.090	147.550.113
Rezultatul global aferent perioadei							
Profitul / (pierdere) net(a) a perioadei	-	-	-	-	(77.792.533)	(2.825.743)	(80.618.276)
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	38.977.172	-	-	-	38.977.172
Total alte elemente ale rezultatui global aferent perioadei	-	-	38.977.172	-	-	-	(38.977.172)
Total rezultat global aferent perioadei	10.108.780	1.944.862	38.977.172	9.009	(77.792.533)	(2.825.743)	105.918.020
Sold la 31 decembrie 2024	10.108.779	1.944.862	78.852.911	9.009	12.441.115	2.561.348	105.918.020

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

Numele entitatii	Activitatea principala	Anul infiintarii	Adresa de Corespondenta	Capital social, RON
SAI Swiss Capital Assets Management SA	Societate de administrare de investitii	1998	b-dul Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti, Romania.	430.000
Transporturi Auto Giulesti	Societate pe actiuni	1991	Str. Calea giulesti, nr.177, sector 6, Bucuresti	5.743.300
Mobila Radauti	Societate pe actiuni	1991	Str. Volovatului, nr.82, loc.Radauti, jud. Suceava	13.437.293
Mecanica Roates	societate pe actiuni	1991	sos Gaesti , nr 6 loc. Targoviste, jud Dambovita	7.160.311

Procentele de detinere in filiale si entitati asociate, respectiv clasificarea acestora in scopul includerii in consolidare la 31.12.2023, respectiv 31.12.2022, sunt dupa cum urmeaza:

Numele entitatii	Detinere directa 31.12.2023	Clasificare la 31.12.2023	Detinere directa 31.12.2024	Clasificare la 31.12.2024
SAI Swiss Capital Assets Management SA	99,9907%	Filiala	99,9907%	Filiala
Transporturi Auto Giulesti	92,67%	Filiala	92,67%	filiala
Mobila Radauti	42,03%	filiala	42,03%	filiala
Mecanica Rotes	25,03 %	entitate asociata	25,03%	Entitate asociata

A se vedea Nota 8 d) cu privire la detinerea indirecta a Societatii-mama in Mobila Radauti prin intermediul asociatului Mecanica Rotes.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE (continuare)

SAI Swiss Capital Asset Management SA este filiala a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind in valoare de 99,9907% atat la 31.12.2024 cat si la 31.12.2023.

Transporturi Auto Giulesti este filiala a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind in valoare de 92,67% la 31.12.2024 si 92,67% la 31.12.2023.

Mobila Radauti este filiala a SWISS CAPITAL SA incepand cu 01.01.2023, procentul de detinere al acesteia fiind de 42,03% la 31.12.2024 si de 42,03 % la 31.12.2023. A se vedea Nota 8 d) cu privire la detinerea aditionala a Societatii-mama in Mobila Radauti prin intermediul asociatului Mecanica Rotes, precum si la preluarea controlului asupra acestei entitati.

Mecanica Roates este entitate asociata a SWISS CAPITAL SA, procentul de detinere al acesteia fiind de 25,03% la 31.12.2024 si de 25,03 % la 31.12.2023.

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

2 BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate si continuitatea activitatii

Situatiile financiare consolidate ale SSIF Swiss Capital S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale subsidiarelor sale, SAI Swiss Capital Assets Management SA, Transporturi Auto Giulesti si Mobila Radauti (denumite in continuare "Grupul").

Aceste situatii financiare consolidate („situatii financiare”) au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum au fost ele adoptate pentru a fi utilizate in cadrul Uniunii Europene, inclusiv Standardele Internationale de Contabilitate (IAS) si Interpretarile emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB).

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pornind de la registrele si evidentele contabile ale fiecărei entitati ale Grupului, pe baza principiului continuitatii activitatii si in baza contabilitatii de angajamente. Conducerea a luat in considerare oportunitatea adoptarii bazei continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare consolidate. Evaluarea continuitatii activitatii a Grupului acopera perioada pana la 31 decembrie 2024 („perioada de continuitate a activitatii”), fiind de cel putin 12 luni de la data autorizarii situatiilor financiare consolidate.

In acest context, profitul si veniturile sunt recunoscute in momentul producerii acestora si inregistrate in perioada de raportare aferenta. De asemenea, situatiile financiare consolidate si individuale IFRS au fost intocmite intr-o maniera prudenta, pierderile fiind recunoscute de indata ce ele pot fi prevazute.

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Situatiile financiare consolidate contin:

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

(b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale Societatii si ale entitatilor controlate de Societate (ale filialelor sale). Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

Controlul este obtinut atunci cand Societatea:

- detine controlul asupra entitatii in care investeste;
- este expusa la, sau are drepturi asupra, veniturilor variabile rezultate din implicarea sa in entitatea in care se investeste; si
- isi poate folosi controlul pentru a influenta veniturile sale.

Grupul reevalueaza daca detine sau nu controlul asupra unei entitati in care investeste daca faptele si circumstantele indica faptul ca exista modificari in unul sau mai multe din cele trei elemente de control.

Filiale

Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza atunci cand Grupul pierde controlul asupra filialei.

Activele, datoriile, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau cedate in cursul anului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul obtine controlul pana la data incetarii controlului asupra filialei. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca pentru societatea-mama, folosind politici contabile consecvente.

Rezultatul global din cadrul unei filiale este atribuit actionarilor societatii-mama si intereselor care nu controleaza chiar daca aceasta conduce la situatia in care interesele care nu controleaza inregistreaza sold negativ.

Modificarea participatiilor in capitalurile proprii ale unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactie cu capitaluri proprii. Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaste activele aferente (inclusiv fondul comercial) si datoriile, interesele care nu controleaza si alte elemente ale capitalurilor proprii, iar orice castig sau pierdere care rezulta este recunoscut(a) in contul de profit si pierdere. Orice investitie pastrata este recunoscuta la valoarea justa.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate ajustari la situatiile financiare ale filialelor, pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului.

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Tranzactii intra-grup

Toate activele si datoriile intra-grup, distribuirile de dividende si tranzactiile cu entitatile afiliate, precum si orice profit nerealizat rezultat din tranzactiile cu entitatile afiliate sunt eliminate integral la consolidare.

Combinari de intreprinderi

Contraprestatia transferata intr-o combinatie de intreprinderi este evaluata la valoarea justa, care este calculata ca suma dintre valorile juste la data achizitiei ale activelor transferate de Grup, datoriile suportate de Grup fata de fostii proprietari ai entitatii achizitionate si participatia emisa de Grup in schimbul controlului asupra entitatii achizitionate. Costurile legate de achizitie sunt recunoscute in profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate. La data achizitiei, activele identificabile achizitionate si datoriile asumate sunt recunoscute la valoarea lor justa la data achizitiei.

Fondul comercial este evaluat ca valoarea cea mai mare dintre valoarea contraprestatiei transferate, valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea achizitionata si valoarea justa a participatiei detinute anterior a dobanditorului in capitalul propriu in entitatea achizitionata (daca exista) fata de valorile nete la data achizitiei ale activelor identificabile dobandite si datoriilor asumate. Daca, dupa reevaluare, valorile nete la data achizitiei ale activelor identificabile dobandite si ale datoriilor asumate depaseste suma contraprestatiei transferate, valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea dobandita si valoarea justa a participatiei detinute anterior de dobanditor in entitatea achizitionata (daca exista), surplusul este recunoscut imediat in profit sau pierdere ca un castig dintr-o achizitie in conditii avantajoase. In caz contrar, diferenta se inregistreaza ca un activ sub forma de fond comercial.

Fondul comercial

Fondul comercial este initial evaluat la cost (fiind valoarea mai mare dintre totalul contravalorii transferate si suma recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice interese anterioare detinute asupra activelor nete identificabile dobandite si datoriilor asumate). Daca valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste contravaloarea totala transferata, Grupul reevalueaza daca a identificat corect toate activele dobandite si toate datoriile asumate si examineaza procedurile utilizate pentru a evalua sumele care trebuie recunoscute la data achizitiei. Daca in urma reevaluarii rezulta in continuare o valoare justa a activelor nete dobandite mai mare decat contraprestatia totala transferata, castigul este recunoscut in contul de profit si pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost mai putin pierderile acumulate din depreciere. In scopul testarii deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecareia dintre unitatile generatoare de numerar (UGN) ale Grupului care sunt de asteptat sa beneficieze in urma combinarii, indiferent daca exista alte active sau datorii ale entitatii achizitionate atribuite acestor unitati.

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Interese care nu controleaza si alte interese

Interesele actionarilor minoritari sunt evaluate la proportia intereselor minoritare din valoarea activelor si datoriilor recunoscute. Ulterior, toate elementele rezultatului global sunt atribuite proprietarilor si intereselor care nu controleaza, ceea ce poate atrage un sold debitor pentru actionarii minoritari.

Rezultatele filialelor achizitionate sau cedate pe parcursul anului sunt incluse in situatia consolidata a rezultatului global de la data intrarii in vigoare a achizitiei sau pana la data efectiva a cedarii, dupa caz.

In cazul in care este cedata o filiala care a constituit o linie de activitate majora, aceasta este prezentata ca o operatiune intrerupta. Daca este necesar, se fac ajustari la situatiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile utilizate cu cele utilizate de Grup.

Investitii in entitati asociate

O entitate asociata este o entitate asupra careia Grupul are o influenta semnificativa si care nu este nicio filiala a acestuia, niciun interes intr-o asociere in participatie. Influenta semnificativa este capacitatea de a participa la luarea deciziilor de politica financiara si de exploatare a entitatii in care s-a investit, dar fara a avea control sau control comun asupra acestor politici.

Rezultatele si activele si datoriile entitatilor asociate sunt incluse in aceste situatii financiare folosind metoda punerii in echivalenta.

Conform metodei punerii in echivalenta, o investitie intr-o entitate asociata este recunoscuta initial in situatia consolidata a pozitiei financiare la cost si ajustata ulterior pentru a recunoaste cota-parte a Grupului din profit sau pierdere si din alte elemente ale rezultatului global ale entitatii asociate. Atunci cand cota-parte a Grupului din pierderile unei entitati asociate depaseste interesul Grupului in acea entitate asociata (care include orice interese pe termen lung care, in esenta, fac parte din investitia neta a Grupului in entitatea asociata), Grupul inceteaza sa-si recunoasca cota-parte din pierderile ulterioare. Pierderile suplimentare sunt recunoscute numai in masura in care Grupul a suportat obligatii legale sau implicite sau a facut plati in numele entitatii asociate.

O investitie intr-o entitate asociata este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta de la data la care entitatea in care s-a investit devine o entitate asociata. La achizitionarea investitiei intr-o entitate asociata, orice surplus al costului investitiei fata de cota-parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor si datoriilor identificabile ale entitatii in care s-a investit este recunoscut ca fond comercial, care este inclus in valoarea contabila a investitiei, fara a fi prezentat separat in situatia consolidata a pozitiei financiare.

Orice surplus al cotei-parti a Grupului din valoarea justa neta a activelor si datoriilor identificabile fata de costul investitiei, dupa reevaluare, este recunoscut imediat in profit sau pierdere in perioada in care investitia este achizitionata.

Daca exista dovezi obiective ca investitia neta a Grupului intr-o entitate asociata este depreciata, se aplica cerintele IAS 36 pentru a stabili daca este necesar sa se recunoasca orice pierdere din

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

depreciere in ceea ce priveste investitia Grupului.

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Atunci cand este necesar, intreaga valoare contabila a investitiei (inclusiv fondul comercial inclus in valoarea actiunilor) este testata pentru depreciere in conformitate cu IAS 36 ca un singur activ prin compararea valorii sale recuperabile (valoarea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de cedare) cu valoarea sa contabila. Orice pierdere din depreciere recunoscuta nu este alocata niciunui activ, inclusiv fondului comercial care face parte din valoarea contabila a investitiei. Orice reluare a acelei pierderi din depreciere este recunoscuta in conformitate cu IAS 36 in masura in care valoarea recuperabila a investitiei creste ulterior.

Grupul intrerupe utilizarea metodei punerii in echivalenta de la data la care investitia inceteaza sa mai fie o entitate asociata. Atunci cand Grupul pastreaza un interes in fosta entitate asociata si interesul retinut este un activ financiar, Grupul evalueaza interesul retinut la valoarea justa la acea data, iar valoarea justa este considerata ca fiind valoarea sa justa la recunoasterea initiala in conformitate cu IFRS 9.

Prin urmare, daca un castig sau o pierdere recunoscut(a) anterior in alte elemente ale rezultatului global de catre acea entitate asociata ar fi reclasificat(a) in profit sau pierdere din cedarea activelor sau datoriilor aferente, Grupul reclasifica castigul sau pierderea din capitaluri proprii in profit sau pierdere (ca o ajustare de reclasificare) cand entitatea asociata este instrainata.

(c) Bazele evaluarii

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

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre Grup. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(f) Conversii valutare

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

Principalele rate de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 au fost:

	USD	EUR	CAD
	4,7767 RON/USD	4,9741 RON/EUR	3,323 RON/CAD
31 decembrie 2024			
31 decembrie 2023	4,4958 RON/USD	4,9746 RON/EUR	3,3913 RON/CAD

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Incepand cu 1 ianuarie 2024, Societatea a adoptat Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si Declaratia 2 privind practica IFRS.

Desi amendamentele nu au generat modificari ale politicilor contabile, acestea au avut impact asupra informatiilor privind politicile contabile prezentate in situatii financiare individuale.

Amendamentele prevad prezentarea de politici contabile semnificative. Mai mult decat atat, acestea ofera indrumari privind conceptul de materialitate in prezentarea politicilor contabile si indruma entitatile in oferirea de informatii utile, cu referire la politicile contabile specifice, de care utilizatorii au nevoie pentru a intelege alte informatii prezentate in situatiile financiare consolidate si individuale. Societatea si-a revizuit politicile contabile si a actualizat informatiile prezentate in Nota 3 - Politici contabile semnificative.

(a) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2024, imobilizarile corporale au fost inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile pentru depreciere cumulate.

Cheltuielile cu modernizarile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de viata utila a activelor sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci cand sunt suportate.

Costurile indatorarii (dobanzile, alte cheltuieli financiare asimilate, precum si diferentele de curs aferente unor finantari folosite pentru investitii) se capitalizeaza si se cuprind in valoarea imobilizarilor in curs numai daca ele pot fi identificate pe obiectivele de investitii si numai pe perioada in care aceste lucrari de investitii sunt in curs. Pe perioada intreruperilor semnificative, precum si la incetarea lucrarilor, costurile indatorarii nu se mai capitalizeaza.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau scoase din functiune trebuie sa fie eliminate din Situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

rezultat(a) dintr-o astfel de operatiune este inclus(a) in profit sau pierdere.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(ii) Amortizare

Imobilizarile corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratelor de viata utila estimate, din momentul in care acestea sunt puse in functiune, astfel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata lor de functionare.

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale in anii 2023 si 2024 sunt:

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

(b) Fondul comercial

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

(c) Imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitiei de licente informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila de 3 ani.

(d) Investitii imobiliare

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

- a) utilizarea in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative; sau
- b) vanzarea in cursul normal al activitatii.

Unele proprietati cuprind o parte care este detinuta pentru a castiga chirii sau pentru aprecierea capitalului si o alta parte care este pastrat pentru utilizare in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative. Daca aceste parti ar putea fi vandute separat (sau inchiriate separat in cadrul unui contract de leasing financiar), o entitate contabilizeaza partile separat. In cazul in care partile nu au putut fi vandute separat, proprietatea este investitie imobiliara numai daca o parte nesemnificativa este pastrata pentru a fi utilizata in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative.

i) Recunoastere

O investitie imobiliara detinuta trebuie recunoscuta ca activ atunci cand si numai atunci cand:

- este probabila generarea de beneficii economice viitoare catre Societate; si
- costul investitiei imobiliare poate fi masurat in mod credibil.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

ii) Evaluarea initiala

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

iii) Evaluarea ulterioara

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

Incepand cu 31.12.2022, Grupul a modificat politica contabila cu privire la evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare, prezentandu-le astfel la valoare justa. Investitiile imobiliare evaluate la valoare justa nu se amortizeaza. Prin urmare, dupa recunoasterea initiala, toate investitiile imobiliare sunt evaluate la valoare justa. Un castig sau o pierdere aparut(a) in urma modificarii valorii juste a investitiei imobiliare este recunoscut(a) in contul de profit si pierdere.

iv) Derecunoastere

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

(d) Drepturi de utilizare a activelor

Grupul evalueaza la inceputul contractului daca un contract este sau contine un contract de leasing. Adica, daca contractul confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Grupul ca locatar

Grupul aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing de active cu valoare redusa. Grupul recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea de plati de leasing si activele aferente dreptului de utilizare reprezentand dreptul de a utiliza activele suport.

Grupul recunoaste activele aferente dreptului de utilizare la data inceperii contractului de leasing (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor aferente dreptului de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile initiale directe suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data de incepere a contractului, minus orice stimulente de leasing primite. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate liniar pe perioada mai scurta dintre perioada de leasing si durata de viata utila estimata a activelor.

In cazul in care dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera catre Grup la sfarsitul perioadei de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea se calculeaza utilizand durata de viata utila estimata a activului.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierei. Consultati politicile contabile privind deprecierea activelor nefinanciare din aceasta nota.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(e) Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul evalueaza, la fiecare data de raportare, daca exista un indiciu ca un activ poate fi depreciat. Daca exista vreun indiciu sau cand este necesara testarea anuala a deprecierei pentru un activ, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Valoarea recuperabila a unui activ este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a unui activ sau unitate generatoare de numerar (CGU), minus costurile de cedare si valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabila este determinata pentru un activ separat, cu exceptia cazului in care activul genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de cele din alte active sau grupuri de active. Atunci cand valoarea contabila a unui activ sau CGU depaseste valoarea recuperabila, activul este considerat depreciat si este redus la valoarea recuperabila.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuala utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei privind valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile de cedare, se iau in considerare tranzactiile recente de pe piata. Daca nu se pot identifica astfel de tranzactii, se utilizeaza un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate cu multipli de evaluare sau alti indicatori ai valorii juste disponibili.

Grupul isi bazeaza calculul deprecierei pe cele mai recente bugete si calcule prognozate, care sunt intocmite separat pentru fiecare dintre CGU-urile Grupului carora le sunt alocate activele individuale.

Pentru activele cu exceptia fondului comercial, se face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista un indiciu ca pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista un astfel de indiciu, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului sau CGU. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reluata numai daca a existat o modificare a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a activului de la ultima recunoastere a deprecierei. Reluarea este limitata astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea recuperabila a acestuia si nici sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta o pierdere din depreciere pentru activ in anii precedenti. O astfel de reluare este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii, cu exceptia cazului in care activul este inregistrat la o valoare reevaluată, caz in care reluarea este tratata ca o crestere din reevaluare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual la 31 decembrie si atunci cand circumstantele indica faptul ca valoarea contabila poate fi depreciata.

Deprecierea este determinata pentru fondul comercial, evaluand valoarea recuperabila a fiecarui CGU (sau grup de CGU) la care se refera fondul comercial. Atunci cand valoarea recuperabila a CGU-lui este mai mica decat valoarea sa contabila, se recunoaste o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere legate de fondul comercial nu pot fi reluate in perioadele viitoare.

(f) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

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

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

(g) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

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

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

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, trebuie sa genereze fluxuri de numerar care sunt „exclusiv plati de principal si dobanzi (SPPI)” din suma principala ramasa. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si se efectueaza la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care isi gestioneaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabileste daca fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele. Activele financiare clasificate si evaluate la cost amortizat sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este detinerea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale.

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

(i) Recunoastere

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

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

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

(ii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca Grupul intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Grupului.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

In scopul evaluarii ulterioare, toate datoriile financiare, cu exceptia instrumentelor financiare derivate, sunt ulterior evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat se calculeaza luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si comisioane sau costuri care fac parte integranta din EIR. Amortizarea EIR este inclusa drept cost de finantare in contul de profit si pierdere.

Consultati politica contabila privind contractele de leasing pentru evaluarea ulterioara a datoriilor din contractele de leasing financiar.

(vi) Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotationile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori. Conducerea Grupului considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Deprecierea activelor financiare conform IFRS 9

Grupul recunoaste ajustari pentru pierderi aferente activelor financiare, altele decat cele evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sau cele la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global aferent instrumentelor de capital, respectiv pentru creante comerciale si alte creante, disponibilitatile clientilor si numerar si echivalente de numerar, care sunt evaluate la cost amortizat.

Grupul recunoaste un provizion pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate creantele si activele contractuale detinute de Grup.

ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de numerar contractuale datorate prin contract si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei dobanzii efective initiale. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de numerar provenite din vanzarea garantiilor detinute sau din alte ameliorari ale conditiilor de credit care fac parte integranta din termenii contractuali.

In ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante si activele contractuale, Grupul aplica o abordare simplificata in calculul ECL. Prin urmare, Grupul nu urmareste modificarile in riscul de credit, ci recunoaste in schimb un provizion pentru pierdere bazat pe ECL pe durata de viata la fiecare data de raportare (adica, un provizion pentru pierdere pentru pierderile de credit preconizate pe durata de viata ramasa a creditului, indiferent de momentul nerambursarii).

Grupul considera ca un activ financiar este in stare de nerambursare atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Grupul sa incaseze integral sumele contractuale restante. Indicatorii ca nu exista o asteptare rezonabila de recuperare includ, printre altele, probabilitatea insolventei sau dificultatile financiare semnificative ale debitorului. Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand nu exista nicio asteptare rezonabila de recuperare.

Indiferent de analiza de mai sus, grupul considera ca starea de nerambursare apare atunci cand un activ financiar este restant de mai mult de 90 de zile, cu exceptia cazului in care Grupul are informatii rezonabile si justificabile care demonstreaza ca un criteriu de nerambursare mai important este mai adecvat. Pentru toate activele financiare restante de mai mult de 90 de zile, Grupul efectueaza proceduri de incasare a numerarului. Grupul pastreaza relatii stranse cu clientii prin echipa sa interna de vanzari, iar bonitatea clientilor este monitorizata cu regularitate de echipa Grupului.

Deprecierea se bazeaza pe pierderile asteptate din creditare a caror masurare reflecta:

- valoarea in timp a banilor; si
- informatii rezonabile si justificabile care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile conditiilor economice viitoare.

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta ca o ajustare pentru pierdere.

Cea mai mare pondere a creantelor comerciale inregistrate de Grup la 31.12.2023 au fost incasate in luna ianuarie 2024.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(viii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata.

La derecunoasterea unui activ financiar in intregime, diferenta dintre:

- valoarea sa contabila; si
- suma alcatuita din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obtinut minus orice noua datorie asumata) si (ii) orice castig sau pierdere cumulat(a) care a fost recunoscut(a) in alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

(h) Numerar si echivalente de numerar

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

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

(i) Dividende de distribuit

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

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(j) Provizioane

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta. Acesta este recunoscut numai in momentul in care entitatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si entitatea poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei.

(k) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2023 asa cum este inregistrat la Registrul Comertului este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2022) si cuprinde 934.884 de actiuni cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat. Valoarea acestuia in aceste situatii financiare este prezentata la valoarea inflata in conformitate cu cerintele IAS 29.

(l) Investitii in entitati asociate

Un asociat este o intreprindere in care Grupul exercita o influenta semnificativa si nu este nici o filiala, nici o asociere in participatie. Grupul recunoaste interesul intr-un asociat ca investitie si contabilizeaza acea investitie utilizand metoda punerii in echivalenta in conformitate cu IAS 28 Investitii in asociati. La data de 31.12.2022 Grupul a clasificat Mobila Radauti si Mecanica Rotes drept entitati asociate pe baza criteriilor enumerate in Nota 2.b), iar la 31.12.2023 investitia in asociati a fost reprezentata de detinerea in Mecanica Rotes.

(m) Datorii de leasing operational

Prin aplicarea IFRS 16 locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in situatia pozitiei financiare.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobanzii implicita in contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi usor determinata, care este in general cazul inchirierilor din grup, se utilizeaza rata de imprumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui sa o plateasca locatarul individual pentru a imprumuta fondurile necesare pentru a obtine un activ de valoare similara la dreptul de utilizare a activului intr-un mediu economic similar, cu termeni, conditii si conditii similare.

La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care urmeaza sa fie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe substantiale) minus orice stimulente de leasing de primit, plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata si sume care se asteapta sa fie platite in baza garantiilor de valoare reziduala.

Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare a unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil sigur de exercitat de catre Grup si plati de penalitati pentru rezilierea contractului de leasing, daca perioada de leasing reflecta exercitarea de catre Grup a optiunii de reziliere.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli (cu exceptia cazului in care sunt suportate pentru a produce stocuri) in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Grupul isi foloseste rata de imprumut incrementală (IBR) la data de incepere a leasingului, deoarece rata dobanzii implicita in leasing nu este usor de determinat. IBR este rata dobanzii pe care Grupul ar trebui sa o plateasca pentru a imprumuta pe o perioada similara si, cu o garantie similara, fondurile necesare pentru a obtine un activ cu o valoare similara activului aferent dreptului de utilizare intr-un mediu economic similar. Prin urmare, IBR reflecta ceea ce Grupul „ar trebui sa plateasca”, care necesita estimare atunci cand nu sunt disponibile rate observabile (cum ar fi filialele care nu incheie tranzactii de finantare) sau cand trebuie ajustate pentru a reflecta termenii si conditiile de leasing (de exemplu, atunci cand contractele de leasing nu sunt in moneda functionala a filialei). Grupul estimeaza IBR utilizand date de intrare observabile (cum ar fi ratele dobanzii din piata) atunci cand sunt disponibile si este obligat sa faca anumite estimari specifice entitatii (cum ar fi ratingul de credit independent al filialei).

Dupa data inceperii contractului, valoarea datoriilor de leasing este crescuta pentru a reflecta acumularea de dobanzi si reduce pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel plati de leasing) sau o modificare a evaluării unei optiuni de cumparare a activului suport. IFRS 16 prevede trecerea pe cheltuieli a anumitor ajustari, in timp ce altele sunt adaugate la costul activului aferent dreptului de utilizare.

(n) Impozitul pe profit

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

Conform legislatiei fiscale locale, pierderea fiscala inregistrata de societatea care isi inceteaza existenta ca efect a unei operatiuni de fuziune legala prin absorbtie poate fi preluata si recuperata de catre entitatea care preia patrimoniul societatii absorbite. Pierderea fiscala anuala realizata incepand cu anul 2011, stabilita prin declaratia de impozit pe profit, se recupereaza din profiturile impozabile obtinute in urmasorii 7 ani consecutivi. Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa se obtina in viitor un profit impozabil din care sa fie deduse diferentele temporare.

Creantele privind impozitul pe profit amanat se calculeaza pentru diferentele temporare deductibile rezultate din investitiile in acorduri comune numai in masura in care este probabil ca diferenta temporara sa fie reversata in viitor si exista suficient venit taxabil disponibil din care diferenta temporara poate fi utilizata.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista dreptul legal aplicabil de a compensa creantele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, si cand creantele si datoriile privind impozitul amanat se refera la impozite pe profit impuse de aceeasi autoritate fiscala, fie aceleiasi entitati impozabile, fie unor entitati impozabile diferite, daca exista intentia de a compensa soldurile pe o baza neta.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2024 de 16% (31 decembrie 2023: 16%).

(o) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

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

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 nu au existat evenimente ulterioare semnificative, cu exceptia celor prevazute in Nota 28.

(p) Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea, al carui rezultat este incert. Grupul nu trebuie sa recunoasca un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui.

Grupul nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta. Grupul poate prezenta informatii referitoare la o datorie contingenta, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.

(q) Beneficiile angajatilor

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

Grupul efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate, somaj, in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(r) Venituri

(i) Venituri din dividende

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

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane

Obligatia de executare a serviciului (si recunoasterea veniturilor) poate fi indeplinita la un moment dat sau in timp. Pentru fiecare obligatie de executare identificata, Grupul stabileste la inceputul contractului daca indeplineste obligatia de executare in timp sau la un moment dat si daca contravaloarea este fixa sau variabila. Societatea inregistreaza veniturile si cheltuielile din comisioane in profit sau pierdere:

- fie in timp, deoarece obligatia de executare este satisfacuta in timp, iar clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de executarea de catre Societate, pe masura ce Societatea indeplineste obligatiile (fiind unul dintre cele 3 criterii care trebuie indeplinite pentru ca o obligatie de executare sa fie satisfacuta in timp). Acestea includ, de exemplu, comisioane pentru tranzactii cu clientii atunci cand serviciile sunt prestate in mod continuu, comisioane de decontare, etc;
- sau la momentul la care este prestat serviciul, in cazurile cand o obligatie de executare nu este indeplinita in timp.

Veniturile din comisioane includ :

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

Aceste venituri sunt recunoscute in conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” in momentul in care serviciul este prestat (cand au loc tranzactiile atasate).

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(iii) Dobanzi

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

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

(iv) Veniturile rezultate din vanzarea titlurilor de valoare

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

(v) Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar

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

(r) Cheltuieli

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

(s) Partile afiliate

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

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

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

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(t) Noi standarde și interpretări

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

În anul în curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2024.

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

Standard	Titlu
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente și Datoriile necurente cu clauze restrictive
Amendamente la IFRS 16	Datoria din contractele de vânzare și leasing înapoi
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de Finanțare cu Furnizorii

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente și Datoriile necurente cu clauze restrictive

Prezentarea Situațiilor Financiare în 2020 și 2022 clarifică faptul că datoriile sunt clasificate ca fiind fie curente, fie necurente, în funcție de drepturile care există la sfârșitul perioadei de raportare. Clasificarea nu este afectată de așteptările entității sau de evenimentele de după data raportării (de exemplu, primirea unei derogări sau încălcarea unei clauze restrictive pe care entitatea trebuie să o respecte doar după perioada de raportare).

Clauzele restrictive din contractele de împrumut nu afectează clasificarea unei datorii ca fiind curentă sau necurentă la data raportării dacă entitatea trebuie să respecte clauzele restrictive doar după data raportării. Totuși, dacă entitatea trebuie să respecte o clauză restrictivă fie la data raportării, fie înainte de aceasta, acest lucru trebuie luat în considerare în clasificarea ca fiind curentă sau necurentă, chiar dacă clauza restrictivă este testată pentru conformitate după data raportării.

Modificările impun dezvăluiri dacă o entitate clasifică o datorie ca fiind necurentă și dacă datoria este supusă unor clauze restrictive pe care entitatea trebuie să le respecte în termen de 12 luni de la data raportării. Dezvăluirile includ:

- Valoarea contabilă a datoriei;
- Informații despre clauzele restrictive (inclusiv natura acestora și când entitatea trebuie să le respecte);

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

- Fapte și circumstanțe, dacă există, care indică faptul că entitatea ar putea avea dificultăți în a respecta clauzele restrictive.

Modificările trebuie aplicate retroactiv, în conformitate cu cerințele din IAS 8 Politici Contabile, Modificări ale Estimărilor Contabile și Erori. Reguli tranzitorii speciale se aplică dacă o entitate a adoptat anticipat modificările din 2020 privind clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente.

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datoria din contractele de vânzare și leasing emise de IASB în septembrie 2022.

IASB a finalizat modificările cu aplicare limitată la cerințele pentru tranzacțiile de vânzare și leasing înapoi din IFRS 16 Contracte de Leasing, care explică modul în care o entitate contabilizează o tranzacție de vânzare și leasing înapoi după data tranzacției.

Modificările specifică faptul că, la măsurarea datoriei din leasing ulterior vânzării și leasingului înapoi, vânzătorul-locatar determină „plățile de leasing” și „plățile de leasing revizuite” într-un mod care să nu conducă la recunoașterea unui câștig sau pierdere aferentă dreptului de utilizare păstrat. Acest lucru poate afecta în special tranzacțiile de vânzare și leasing înapoi în care plățile de leasing includ plăți variabile care nu depind de un indice sau o rată.

Amendamente la IAS 7 și IFRS 7 Situațiile fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023. IASB a emis modificări la IAS 7 și IFRS 7 pentru a solicita dezvăluiri specifice privind acordurile de finanțare cu furnizorii (SFAs). Modificările răspund nevoii investitorilor de a avea mai multe informații despre SFAs pentru a putea evalua modul în care aceste aranjamente afectează datoriile unei entități, fluxurile de numerar și riscul de lichiditate.

a. Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE,

La data aprobării acestor situații financiare, Societatea nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE,:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IAS 21	Lipsa Convertibilității	1 ianuarie 2025
Amendamente la IFRS 18	'Prezentare și Dezvăluire în Situațiile Financiare'	1 ianuarie 2027

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

Amendamente la IAS 21 "Efectele variației cursului de schimb valutar" – Lipsa convertibilității. În august 2023, IASB a modificat IAS 21 pentru a adăuga cerințe care să ajute entitățile să stabilească dacă o monedă este convertibilă într-o altă monedă și rata de schimb la care să se folosească atunci când nu este convertibilă. Înainte de aceste modificări, IAS 21 stabilea rata de schimb care să fie utilizată atunci când convertibilitatea lipsește temporar, dar nu specifica ce trebuie făcut atunci când lipsa convertibilității nu este temporară.

Amendamente la IFRS 18 'Prezentare și Dezvăluire în Situațiile Financiare'

Acesta este noul standard privind prezentarea și dezvăluirea în situațiile financiare, care înlocuiește IAS 1, cu un accent pe actualizările privind situația profitului sau pierderii.

Noile concepte principale introduse în IFRS 18 se referă la:

- Structura situației profitului sau pierderii cu subtotaluri definite;
- Cerința de a determina structura cea mai utilă pentru prezentarea cheltuielilor în situația profitului sau pierderii;
- Cerințele de dezvăluire într-o singură notă în cadrul situațiilor financiare pentru anumite măsuri de performanță care sunt raportate în afara situațiilor financiare ale unei entități (adică, măsuri de performanță definite de management); și
- Principii îmbunătățite privind agregarea și dezagregarea care se aplică atât situațiilor financiare principale, cât și notelor în general.

- b.** 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 Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IFRS 19	'Subsidiare fără Responsabilitate Publică: Dezvăluiri'	Nu au fost încă adoptate de UE

Amendamente la IFRS 19 „'Subsidiare fără Responsabilitate Publică: Dezvăluiri'

Acest nou standard funcționează alături de alte Standarde IFRS. O subsidiară eligibilă aplică cerințele din alte Standarde IFRS, cu excepția cerințelor de dezvăluire; în schimb, aplică cerințele reduse de dezvăluire din IFRS 19. Cerințele reduse de dezvăluire din IFRS 19 echilibrează nevoile de informare ale utilizatorilor situațiilor financiare ale subsidiarilor eligibili cu economiile de costuri pentru întocmitori. IFRS 19 este un standard voluntar pentru subsidiarele eligibile.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in viitor.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2023 se prezinta astfel:

Descriere	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Alte active corporale</u>	<u>Total active corporale</u>	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Total active imobilizate</u>
Cost la 31 decembrie 2022	252.494	2.064.493	1.065.142	3.382.129	986.630	4.368.757
Intrari	-	-	73.516	73.516	4.379	77.895
Cedari	-	779.773	82.071	861.844	188.504	1.050.348
Cost la 31 decembrie 2023	252.494	1.284.720	1.056.587	2.593.801	802.504	3.396.306
Amortizarea la 31 decembrie 2022	235.742	1.673.203	475.849	2.384.794	929.290	3.314.084
Cresteri	16.749	123.568	187.837	328.154	11.183	339.337
Reduceri	-	783.499	78.345	861.844	188.503	1.050.347
Amortizarea la 31 decembrie 2023	252.491	1.013.272	585.341	1.851.104	751.970	2.603.074
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2022	16.752	391.290	589.293	997.333	57.339	1.054.671
La 31 decembrie 2023	-	271.448	471.246	742.694	50.534	793.228

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5 ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE (continuare)

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2024 se prezinta astfel:

Descriere	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Alte active corporale</u>	<u>Total active corporale</u>	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Total active imobilizate</u>
Cost la 31 decembrie 2023	252.494	1.284.720	1.040.691	2.577.905	802.504	3.380.409
Intrari	-	-	154.713	154.713	145	154.858
Cedari	-	-	12.716	12.716	-	12.716
Cost la 31 decembrie 2024	252.494	1.284.720	1.182.688	2.719.900	802.650	3.522.550
Amortizarea la 31 decembrie 2023	252.494	1.013.272	585.341	1.851.104	736.074	2.603.074
Cresteri	-	123.569	210.608	334.177	25.000	359.176
Reduceri	-	-	12.716	12.716	-	12.716
Amortizarea la 31 decembrie 2024	252.494	1.136.841	783.233	2.172.568	761.074	2.949.534
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2023	-	271.448	471.246	742.694	50.534	793.228
La 31 decembrie 2024	-	147.879	399.455	547.334	41.576	588.912

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

6. INVESTITII IMOBILIARE

Descriere	<u>Terenuri</u>
Cost la 31.12.2023	<u>34.296.667</u>
Intrari din achizitii de filiale	-
Intrari din achizitii de investitii imobiliare	-
cresteri din evaluarea la valoare justa	1.458.875
Cedari	<u>-</u>
Cost la 31.12.2024	<u>36.385.542</u>
Depreciere la 31.12.2023	<u>-</u>
Cresteri	-
Reduceri	<u>-</u>
Depreciere la 31.12.2024	<u>-</u>
Valoare contabila neta	
La 31.12.2023	<u>34.926.667</u>
La 31.12.2024	<u>36.385.542</u>

Filiala Transporturi Auto Giulesti, consolidata integral incepand cu 16.02.2022, detine terenuri si cladiri si a achizitionat in anul 2022 o casa cu teren care sunt detinute ca si investitii imobiliare. Valoarea justa a acestora conform raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat a fost la 31.12.2023 in suma de 34.296.667 lei iar la 31.12.2024 in suma de 36.385.542 lei.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational
Cost la 31.12.2023	3.459.217
Intrari	270.472
Cedari	55.858
Cost la 31.12.2024	3.673.831
Amortizarea la 31.12.2023	846.578
Cresteri	775.592
Reduceri	-
Amortizarea la 31.12.2024	1.622.171
Valoare contabila neta	
La 31.12.2023	2.612.639
La 31.12.2024	2.051.660

La data aplicarii initiale a IFRS16, Grupul a aplicat abordarile simplificate permise de IFRS16, respectiv a inregistrat o valoare a activului reprezentand dreptul de utilizare a activelor egala cu valoarea datoriei de leasing operational, fara retratarea soldurilor initiale.

Mai multe detalii cu privire la contractele de leasing operational in vigoare la data aplicarii initiale, precum si a informatiilor cu privire la datoria de leasing operational recunoascuta si la cheltuiala cu dobanzile aferente datoriilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 14.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Actiuni cotate	11.218.725	50.133.543
Unitati de fond necotate	4.879.476	2.541.307
Obligatiuni necotate (Altur)	4.098.380	6.852.153
Actiuni necotate	1.047.470	883.872
Total	21.284.051	60.410.875

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

Actiunile necotate in valoare de 1.047.470 lei cuprind actiuni in Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare de 29.790 lei si actiunile Depozitarului Central achizitionate de Grup in data de 28 iunie 2018 si in 18 iulie 2019, reprezentand 2,1642% din actiunile Depozitarului Central.

Valoarea de piata a acestor actiuni necotate a fost stabilita de Grup prin metode alternative de evaluare, de nivel 3, respectiv prin metoda activului net ajustat. Informatiile utilizate de Grup pentru estimarea valorii de piata a actiunilor sunt extrase din situatiile financiare IFRS auditate ale Depozitarului Central la 31.12.2023 si la 31.12.2024. Ajustarile aduse activului net contabil raportat al Depozitarului Central se refera la derecunoasterea elementelor bilantiere care sunt prezentate la cost si pentru care nu se poate aproxima valoarea justa (ex: imobilizari necorporale), derecunoasterea cheltuielilor si veniturilor in avans, respectiv ajustari pentru a aduce la valoarea justa activele financiare inregistrate si masurate la cost amortizat, conform celor prezentate in notele la situatiile financiare auditate ale Depozitarului Central.

Valoarea justa a unitatilor de fond este stabilita de Grup folosind intrari care nu sunt bazate pe datele observabile in piata (nivel 3), in timp ce valoarea justa a obligatiunilor necotate a fost stabilita la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024 folosind intrari care nu sunt bazate pe datele observabile in piata (nivel 3) .

Obligatiunile romanesti corporative necotate reprezinta obligatiuni emise de societatea Altur S.A. in cursul anului 2022, avand o rata a cuponului de 7% pe an. Pentru determinarea valorii de piata a acestor obligatiuni, Grupul a utilizat metode de evaluare de Nivel 3. Pentru anul 2023 si 2024 societatea a procedat la ajustarea acestora.

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Actiuni cotate	35.944.452	77.105.433
Actiuni necotate	35.240.445	1.104.279
Total	71.184.897	78.209.712

La datele de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024, categoria activelor financiare la valoarea

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

justa prin alte elemente ale rezultatului global include :

- Actiuni cotate detinute in IMPACT Developer&Constructor S.A. si actiuni cotate detinute in Gabriel Resources tranzactionate pe piata din Canada
- Actiuni necotate detinute in CCP.RO Bucharest SA in valoare de 507.782 RON (31 decembrie 2023: 350.939 RON)
- Actiunile detinute de Societate la Fondul de Compensare al Investitorilor in valoare totala de 3.340 RON (31.12.2023: 3.340 RON)
- Actiuni necotate la societatea Green Tech International SA in valoare de 34.729.323 RON (31 decembrie 2022: 750.000 RON) care au fost achizitionate in anul 2022 si in 2024 prin conversia unui imprumut acordat acesteia.

IMPACT Developer&Contractor S.A. si la Gabriel Resources, listate pe piata din Canada. Evaluarea actiunilor la valoare justa s-a facut prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data bilantului cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Asa cum este prezentat in Nota 3.g) la situatiile financiare consolidate, investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, respectiv pentru vanzarea intr-un termen scurt cu scopul de a obtine profit, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

Cu privire la actiunile Gabriel Resources si IMPACT Developer &Contractor SA, managementul Grupului a decis ca acestea nu sunt detinute pentru tranzactionare, respectiv vanzarea actiunilor intr-un interval scurt de timp in scopul obtinerii de profit, astfel ca a facut alegerea irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global.

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

Miscarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este prezentata in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	Actiuni evaluate la valoarea justa	Actiuni necotate	Total
1 ianuarie 2023	81.748.313	753.340	82.501.653
Variatia neta in cursul perioadei	857.369	500.000	1.357.369
Modificarea valorii juste	(5.500.249)	(149.061)	(5.649.310)
31 decembrie 2023	77.105.433	1.104.279	78.209.712
Variatia neta in cursul perioadei	12.333.235	13.603.674	25.936.909
Modificarea valorii juste	(53.494.215)	20.532.493	(32.961.722)
31 decembrie 2024	35.944.453	35.240.446	71.184.897

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(c) Active financiare detinute la cost amortizat

• **termen scurt**

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Imprumuturi acordate pe termen scurt	2.531.775	2.138.227
Pierderi aseptate de credit conform IFRS 9	(1.928.362)	(1.542.849)
Total	603.413	595.378

In perioada decembrie 2020-2024, Societatea a acordat societatii Mecanica Roates SA mai multe transe de credit in vederea achitarii restantelor fiscale. Creditul are maturitate in 31.12.2025 si poarta o dobanda de 7% pe an, platibila integral la maturitate. Creditul nu este garantat. La data de 31 decembrie 2024, Societatea a evaluat gradul de recuperabilitate al creantei de la Mecanica Rotes si a concluzionat ca, avand in vedere specificul imprumutului, este necesara inregistrarea unei ajustari suplimentare in valoare de 662.019 lei (31 decembrie 2023: 1.266.343 lei).

Pierderi anticipate din credit IFRS 9	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold la 1 ianuarie	1.266.343	838.094
Pierderi din deprecieri aditionale	662.019	704.755
Reluari din deprecieri	-	-
Sold la 31 decembrie	1.928.362	1.542.849

(d) Investitii in entitati asociate

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Mecanica Rotes	1.170.007	1.352.070
Total	1.170.007	1.352.070

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024, Societatea detine o participatie de 25,03% in entitatea Mecanica Rotes SA. Astfel, conform prevederilor IAS 28 „Investitii in asociati si asocieri in participatie”, Societatea detine o influenta semnificativa in Mecanica Rotes SA, aceasta fiind clasificata ca si investitie in entitate asociata si evaluata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, conform politicii contabile a Societatii

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

In cursul anului 2022 Grupul a acordat un credit in suma de 3.750.000 lei catre societatea GREEN TECH International, initial cu o dobanda de 5% care incepand cu data de 01.11.2022 s-a majorat la 8,75 %. Scadenta creditului, in baza actelor aditionale ulterioare, este la data de 30.10.2023. In situatia in care la data scadenta, creditul si dobanda aferenta nu se rambuseaza de catre GREEN TECH International, Societatea are dreptul, iar debitorul obligatia, sa converteasca intreaga datorie in actiuni nou emise ale GREEN TECH International. La data acordarii creditului, Grupul a respectat prevederile IFRS 9 pentru a clasifica si evalua activul financiar reprezentand imprumutul acordat (SPPI si detinerea in scopul colectarii fluxurilor contractuale) si a concluzionat ca acest activ financiar nu trece testul SPPI (posibilitatea de convertire a imprumutului in actiuni), astfel activul financiar a fost clasificat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

In data de 29 mai 2023, Green Tech International a rambursat anticipat o suma de 1.500.000 lei din totalul imprumutului in sold la 31 decembrie 2022. In perioada iunie-decembrie 2023 s-au mai acordat mai multe transe de credit, valoarea nominala a imprumutului majorandu-se pana la un sold de 3.871.484 lei. Pentru determinarea valorii juste a imprumutului la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023, Societatea a utilizat metode alternative de evaluare, de nivel 3, respectiv a determinat valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar asteptate a se recupera din acest imprumut, actualizata folosind o rata de discount care aproximeaza rata medie de dobanda la creditele bancare nou acordate in 2023. In cursul anului 2024 acest credit a fost convertit in actiuni moment in care s-au anulat si ajustarile inregistrate pentru el.

(f) Ierarhia valorilor juste

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

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

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

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuate)

	31 decembrie 2023	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	77.105.433	77.105.433	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	1.104.279	-	-	1.104.279
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	60.410.875	50.133.543	-	10.277.332
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP – imprumuturi acordate	927.136	-	-	927.136
Total	139.547.723	127.238.976	-	12.308.747

	31 decembrie 2024	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	35.944.453	35.944.453	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	35.240.446	-	-	35.240.446
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	21.284.049	11.218.725	-	10.065.326
Total	92.468.950	47.163.178	-	45.305.772

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

8. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

(g) Fondul comercial

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Fond comercial aferent SAI Swiss Capital Asset Management SA	87.792	87.792
Fond comercial aferent Transporturi Giulesti SA	-	7.507.537
Depreciere fond comercial TRGI	-	(7.507.537)
Total	87.792	87.792

9 ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

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

Alte active financiare pe termen lung	31 decembrie 2024	31 decembrie 202
Fond de garantare Depozitarul central	105.180	224.615
Garantie Rompetrol	38.113	38.114
Marja Depozitarul Central	-	18.132
Garantie Hill Investitii&Constructii S.R.L.	205.192	205.192
Colateral card credit societate	30.000	30.000
Colateral credite Vista bank	-	-
Total	378.485	516.052

10 SITUATIA CREANTELOR

Creante	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creante comerciale	4.701.675	4.964.322
<i>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale</i>	(811.758)	(2.076.557)
Alte creante, din care:	5.744.702	3.251.014
- Cheltuieli in avans	708.610	756.562
- Debitori diversi si alte creante	4.973.094	2.316.084
- Alte creante de la bugetul de stat+FNUASS	62.998	178.368
Total	9.634.618	6.138.779

Toate creantele Grupului au termen de lichiditate sub 1 an.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Clasificari contabile si valori juste

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

Situatie la data de **31 decembrie 2024:**

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	-	-	35.944.453	-	35.944.453	35.944.453
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	21.284.051	-	-	21.284.051	21.284.051
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	-	-	35.240.446	-	35.240.446	35.240.446
Alte active pe termen lung	378.486	-	-	-	378.486	378.486
Creante comerciale si alte creante	9.634.618	-	-	-	9.634.618	9.634.618
Disponibilitati ale clientilor	27.801.381	-	-	-	27.801.381	27.801.381
Numerar si echivalente	3.077.017	-	-	-	3.077.017	3.077.017
Datorii comerciale si provizioane				(40.772.757)	(40.772.757)	(40.772.757)
Cienti creditorii din tranzactii	-	-	-	(28.801.926)	(28.801.926)	(28.801.926)
Total	40.891.502	21.284.051	71.184.899	(69.574.683)	63.785.769	63.785.769

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

11 ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Situatie la data de **31 decembrie 2023:**

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa						
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni cotate	-	-	77.105.433	-	77.105.433	77.105.433
Active financiare evaluate la valoarea justa prin CPP	-	61.338.012	-	-	61.338.012	61.338.012
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – actiuni necotate	-	-	1.104.279	-	1.104.279	1.104.2790
Alte active pe termen lung	516.052	-	-	-	516.052	516.052
Creante comerciale si alte creante	6.138.779	-	-	-	6.138.779	6.138.779
Disponibilitati ale clientilor	76.324.385	-	-	-	76.324.385	76.324.385
Numerar si echivalente	917.359	-	-	-	917.359	917.359
Datorii comerciale si provizioane				(40.797.048)	(40.797.048)	(40.797.048)
Cienti creditorii din tranzactii	-	-	-	(75.464.911)	(75.464.911)	(75.464.911)
Total	83.896.575	61.338.012	78.209.712	(116.261.959)	107.182.340	107.182.340

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

12 DISPONIBILITATI ALE CLIENTILOR

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
BRD Groupe Societe Generale	12.317.205	9.005.914
Techventures bank	73.793	55.757
Banca Transilvania	725.153	730.909
Vista bank	14.348.950	65.945.105
Credit Europe Bank	336.280	586.700
Total	27.801.381	76.324.385

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

13 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar la banci	1.837.028	453.820
Depozite bancare O/N	1.197.173	451.567
Numerar in casierie	42.816	11.973
Total	3.077.017	917.359

14 DATORII DE LEASING OPERATIONAL

Situatia detaliata a sumelor inregistrate ca si datorii din leasing operational conform IFRS 16, respectiv a cheltuielilor cu chiria, cheltuieli financiare cu dobanzile si platile de leasing operational in anul 2024 si 2023 aferente contractului de leasing operational, sunt reflectate in tabelul de mai jos. Sumele cu privire la dreptul de utilizare, respectiv cheltuiala cu deprecierea sunt prezentate in Nota 5.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	110.702	93.740
Cheltuiala aferenta inchirierilor pe termen scurt contabilizata	-	-
Datoria inregistrata aferenta contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	2.183.009	2.737.193
- termen scurt	612.928	682.716
- termen lung	1.570.081	2.054.477
Iesire totala de numerar pentru inchirieri	1.186.396	711.664
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare si leasing	(10.814)	(23.090)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2024 este in valoare de 9.348.840 RON (ca si la 31 decembrie 2023) si cuprinde 934.884 de actiuni cu o valoare nominala de 10 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat.

Structura actionariatului la la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 a fost:

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

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

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Capital social varsat	9.348.840	9.348.840
Efectul hiperinflatiei - IAS 29	759.939	759.939
Capital social retratat	10.108.779	10.108.779

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

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

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

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

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR

a) Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024

Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2023:

	31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	4.477.808	4.477.808		
Clienti creditori	75.464.911	75.464.911	-	-
Datorii salariale	332.922	332.922	-	-
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor sociale	422.138	422.139	-	-
TVA de plata	58.784	58.784		
Impozit pe profit si amanat	7.412.460	7.412.460		
Datorii impozit salarii	58.296	58.296	-	-
Provizioane	445.500	445.500		
Datorii leasing	2.737.194	682.717	2.054.477	-
Creditori diversi	1.335.648	1.335.648	-	-
Credite bancare	23.516.297	23.516.297	-	
Total	116.261.959	114.207.482	2.054.477	-

Situatia datoriilor la data de 31 decembrie 2024:

	31 decembrie 2024	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	2.994.158	2.994.158		
Clienti creditori	28.801.926	28.801.926	-	-
Datorii salariale	262.179	262.179	-	-
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor sociale	354.747	354.747	-	-
TVA de plata	1.732.514	1.732.514		
Impozit pe profit si amanat	5.498.858	5.498.858		
Datorii impozit salarii	59.117	59.117	-	-
Impozit dividende+impozit retinut la sursa	305.944	305.944	-	-
Provizioane	471.327	471.327		
Datorii leasing	2.183.009	612.928	2.529.566	-
Creditori diversi	2.330.817	2.330.817	-	-
Credite bancare	24.580.087	24.580.087	-	
Total	69.574.683	38.178.826	2.529.5667	-

Datoriile comerciale le reprezinta datoriile catre furnizorii interni si externi.

Clienti creditori reprezinta soldurile clientilor creditori din tranzactii pe piata de capital.

Creditori diversi cuprind: solduri creditori din tranzactii in contul house sau clienti pe pietele reglementate interne si externe; solduri taxa tranzactionare ASF; solduri garantii clienti oferte.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

16 SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR (continuare)

In luna decembrie 2021, Societatea a contractat un credit de investitii de la Techventures Bank, in valoare de 2.000.000 EUR pe o perioada de 36 de luni, cu rata dobanzii EURIBOR 3 luni+marja de 3,5% pe an si cu o perioada de gratie de 3 luni. La 31 decembrie 2023, creditul este utilizat in totalitate. Conform contractului, rambursarea acestui credit se face in 33 rate anuale egale. Creditul este garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor actiuni listate la BVB. La 31.12.2024 acest credit era restituit in totalitate.

In luna decembrie 2024, Societatea a contractat o linie de credit pentru finantarea activitatii, de la Techventures bank, in valoare de 950.000 EUR pe o perioada de 12 luni, cu rata dobanzii EURIBOR 3 luni+marja de 5% pe an. Conform contractului, rambursarea acestui credit se va face integral la scadenta, respectiv la 23.12.2025. Creditul este garantat cu ipoteca mobiliara asupra unor actiuni listate la BVB.

In cursul anului 2022 Societatea a contractat 2 credite de la Vista bank, unul pentru investitii si unul ca linii de credit pentru capital circulant. Creditele s-au incheiat pe o perioada de 12 luni, cu rata dobanzii EURIBOR la 3 luni +marja de 4% si cu perioada de gratie de 11 luni. Creditele sunt garantate cu ipoteca mobiliara asupra unor actiuni listate la BVB. In anul 2023 s-a inchis creditul de investitii de 1.000.000 EUR si s-a majorat cu 1.000.000 eur linia de credit pentru capital circulant. Perioada creditului pentru capital circulant s-a prelungit cu 12 luni si in anul 2023 si in 2024.

b) Miscarea provizioanelor in cursul anului 2024 a fost urmatoarea:

	31.12.2023	Constituiiri	Reluari	31.12.2024
Provizion pentru concedii neefectuate	445.500	471.326	445.500	471.326
TOTAL	445.500	471.326	445.500	471.326

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anilor 2023 si 2024, ce vor fi efectuate in 2025.

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Diferente din reevaluarea conform IFRS a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (a)	19.557.979	47.499.510
Datorii privind impozitul pe profit amanat (b)	(3.153.299)	(7.623.772)
Rezerva de valoare justa din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare (a-b)	16.404.680	39.875.738

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Datoriile privind impozitul amanat la data de 31.12.2024 si 31.12.2023 au rezultat in urma reevaluarii titlurilor de participare la IMPACT Developer & Contractor SA , Gabriel Resources si Green tech International.

18 VENITURI DIN COMISIOANE SI ALTE SERVICII

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Venituri din comisioane din tranzactii pe BVB	15.150.886	10.942.717
Venituri din comisioane din tranzactii efectuate de clienti pe pietele externe	17.279.286	10.205.376
Venituri din comisionul de administrare	4.004.444	5.727.071
Venituri din oferte publice	536.438	2.669.582
Venituri din prestarea de alte servicii	822	26.495
Cifra de afaceri neta	36.971.876	29.571.241

19 CASTIGURI NETE DIN INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
(Pierdere neta)/Castig din tranzactii si reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(30.206.835)	(739.581)
Pierdere neta din instrumente financiare	(30.206.835)	(739.581)

20 CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	6.837.986	6.179.035
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	189.524	168.049
Total	7.027.509	6.347.084
Numar de angajati	40	42

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Grupul nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie. In anul 2024, Grupul nu a realizat, in numele angajatilor, cheltuieli la schemele de pensii facultative si nici nu a realizat cheltuieli cu primele de asigurare voluntara de sanatate, contribuind doar la programul national de pensii si sanatate, conform cadrului legal in vigoare.

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

21 ALTE CHELTUIELI

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	292.618	310.116
Cheltuieli cu chirii si utilitati	155.015	128.569
Cheltuieli cu asigurarile	20.757	22.963
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	4.022.524	4.487.836
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	74.865	46.826
Cheltuieli cu deplasari si detasari	573.022	630.318
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	86.097	120.571
Cheltuieli cu serviciile furnizate de terti	4.942.776	6.144.407
Cheltuieli diverse	2.184.011	5.486.816
Alte cheltuieli cu consultantii	173.554	426.992
Cheltuieli de protocol	1.047.785	869.731
Cheltuieli cu comisioane bancare	156.849	148.817
Alte cheltuieli de exploatare	2.952.714	516.623
Total	16.682.589	19.340.585

Auditorul statutar al Grupului pentru anul 2024 a fost JPA AUDIT&CONSULTANTA SRL. Onorariul de audit pentru auditul situatiilor financiare individuale si consolidate ale Societatii este in suma de 15.500 EUR, in baza contractului de prestari servicii incheiat intre parti. In cursul anului 2024, auditorul statutar nu a furnizat Grupului servicii interzise care nu sunt de audit, mentionate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului.

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

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

22 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT

Sistemul fiscal din Romania se afla intr-un stadiu de dezvoltare continuu, fiind supus multor interpretari si modificari, uneori cu caracter retroactiv. Conducerea entitatii nu poate avea certitudinea ca opiniile sale cu privire la activitatea pe care o desfasoara nu vor fi interpretate in alta maniera de catre autoritatile fiscale. In unele cazuri, cu toate ca nivelul impozitului datorat pentru o anumita tranzactie poate fi extrem de mic, este posibil sa se aplice penalitati

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

considerabile daca acestea sunt calculate ca procent din valoarea tranzactiei (0.02% pe fiecare zi de intarziere). In Romania, termenul prescriptiei pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

In Romania, controalele fiscale sunt frecvente si constau in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale entitatilor. Astfel de controale au loc uneori chiar si dupa trecerea unui numar semnificativ de luni sau ani de la stabilirea obligatiilor de plata. Regimul penalitatilor are caracter punitiv. In consecinta, entitatile pot datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, administratorii entitatii sunt de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

22 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)

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

<i>In LEI</i>	2024	2023
Impozit pe profit curent		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (16%)+impozit venit	30.386	653.895
(Venit)/Cheltuiala din impozite amanate	(908.310)	1.155.978
Total (venit)/cheltuiala din impozite	(877.924)	1.809.873

<i>In LEI</i>	2024	2023
Impozit pe profit amanat – creante si datorii		
- Creante din impozit pe profit amanat aferent pierdere fiscala de recuperat aferenta anului 2023-2024	(1.112.885)	(204.575)
- Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare disponibile pentru vanzare	3.153.300	7.617.036
Total impozit pe profit amanat net (datorie)	2.040.415	7.412.460

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

<i>In LEI</i>	2024	2023
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare aferent perioadei	(12.050.876)	(9.857.035)
Pierdere fiscala ani precedenti	(3.566.624)	(8.047.465)
Cheltuielilor nedeductibile	5.413.762	28.433.085
Veniturilor neimpozabile	(3.368.314)	(6.919.230)
Elemente similar cheltuielilor	1.521.417	-
Dividende la valoarea bruta	(90.165)	(59.722)

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Rezultat impozabil/pierdere fiscala cumulat/a	(9.256.258)	3.549.583
Impozit pe profit curent datorat/impozit pe venit	<u>30.386</u>	<u>655.035</u>
<i>Rata efectiva de impozitare</i>	-	18%
Alte cheltuieli deduse din impozit profit	<u>-</u>	<u>(1.140)</u>
Impozitul pe profit curent de plata	<u>30.386</u>	<u>653.895</u>
22 DETERMINAREA IMPOZITULUI PE PROFIT (continuare)		

In cursul anului 2024, Societatea-mama a inregistrat o pierdere fiscala in valoare de 6.955.531 RON, astfel incat nu a datorat impozit pe profit.

Cheltuiala cu impozitul pe profit in suma de 30.386 RON reprezinta datorita cu impozitul pe profit aferent filialelor SAI Swiss Capital Asset Management SA (98 RON), respectiv impozitul pe venit datorat de catre Transporturi Giulesti SA (30.288 RON).

23 CREANTE/DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

<i>In LEI</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impozit pe profit amanat – creante si datorii		
- Creante din impozit pe profit amanat aferent pierdere fiscala de recuperat aferenta anului 2023+2024	(1.112.885)	(204.575)
- Datorie cu impozitul pe profit amanat aferent active financiare disponibile pentru vanzare	<u>3.153.300</u>	<u>7.617.036</u>
Total impozit pe profit amanat net (datorie)	<u>2.040.415</u>	<u>7.412.460</u>

24 VENITURI DIN DIVIDENDE

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venituri din dividende primite in urma detinerii activelor financiare evaluate la valoarea justa contul de profit si pierdere	<u>90.165</u>	<u>59.674</u>
Total venituri din dividende	<u>90.165</u>	<u>59.674</u>

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

25 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

In cadrul partilor afiliate se incadreaza tranzactiile dintre Grup si:

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

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

25 TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Comisioane tranzactii piata de capital	16.754.703	11.231.092

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Comisioane tranzactii piata de capital	117.952	8.253

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

26 ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

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

a) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor si ratelor pietei, precum preturile actiunilor, ratele de dobanda si cursurile de schimb sa afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul in administrarea riscului de piata este gestionarea

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

si controlul expunerilor la riscul de piata in parametri acceptabili, in conditiile optimizarii rentabilitatii.

(i) Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii

Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii reprezinta riscul ca valoarea unui astfel de instrument sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii rezulta din variatiile valorii actiunilor disponibile pentru vanzare si detinute pentru tranzactionare si este principalul risc cu impact asupra Grupului. Investitiile intr-o gama diversa de instrumente financiare reprezinta principala tehnica pentru evitarea riscului de piata.

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

(ii) Riscul de rata a dobanzii

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

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

Numerar si echivalente de numerar	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar la banci	1.837.028	453.820
Depozite bancare	1.197.173	451.567
Numerar in casierie	42.816	11.972
Total	3.077.017	917.359

(iii) Riscul valutar

Grupul este expus la riscul valutar pentru conturile curente si depozitele constituite la banci si pentru creantele si datoriile denominate in valuta, adica euro (EUR), dolari americani (USD) si dolari canadieni (CAD). Grupul se protejeaza impotriva riscului valutar prin corelarea incasarilor in valuta cu platile in valuta. Periodic se calculeaza pozitia pe fiecare valuta si se efectueaza acoperirea pozitiiilor debitoare sau creditoare pentru fiecare valuta prin cumparare sau vanzare de valuta in conturile curente.

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

2023	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	27.056.941	-	-	34.281.071	61.338.012
Active financiare la valoarea justa prin OCI	39.185.173	-	-	39.024.538	78.209.712
Alte active pe termen lung	516.052	-	-	-	516.052
Investitii in entitati afiliate	1.352.070				1.352.070
Active financiare la cost amortizat	595.378				595.378
Creante comerciale si alte creante	3.142.004	1.343.750	907.817	745.207	6.138.778
Disponibilitati ale clientilor	69.299.280	5.840.231	746.202	438.673	76.324.385
Numerar si echivalente	790.542	120.654	416	5.747	917.359
Total active	141.937.440	7.304.635	1.654.435	74.495.236	225.391.746
Credite bancare (termen scurt si lung)	-	23.516.297	-	-	23.516.297
Cienti creditorii din tranzactii	68.577.838	4.472.748	1.529.837	884.488	75.464.911
Datorii comerciale	6.075.080	8.403	282.276	319.836	6.685.595
Total pasive	74.652.918	27.997.448	1.812.113	1.204.324	105.666.803
Activ net	67.284.522	(20.692.813)	(157.678)	73.290.912	119.724.943
2024	RON	EUR	USD	ALTELE	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin CPP	20.706.823	-	-	577.228	21.284.051
Active financiare la valoarea justa prin OCI	69.859.029	-	-	1.325.868	71.184.897
Alte active pe termen lung	378.486	-	-	-	378.486
Investitii in entitati afiliate	1.170.007				1.170.007
Creante comerciale si alte creante	7.050.283	1.404.038	642.294	538.003	9.634.618
Disponibilitati ale clientilor	21.444.657	4.191.772	1.260.989	903.963	27.801.381
Numerar si echivalente	3.059.897	11.101	367	5.652	3.077.017
Total active	123.669.181	5.606.912	1.903.650	3.350.714	134.530.457
Credite bancare (termen scurt si lung)	-	24.580.087	-	-	24.580.087
Cienti creditorii din tranzactii	22.746.982	4.586.385	1.223.377	245.181	28.801.926
Datorii comerciale	13.448.241	1.150	46.979	41.966	13.538.335
Total pasive	36.195.223	29.167.621	1.270.356	287.147	66.920.347
Activ net	87.473.958	(23.560.709)	633.294	3.063.567	67.610.110

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

b) Riscul de credit

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

Expunerea maxima a Grupului la riscul de credit la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte active pe termen lung	378.485	516.052
Creante comerciale si alte creante	9.634.618	6.138.779
Total	10.013.103	6.654.831

Grupul monitorizeaza atent informatiile disponibile privind situatia bancilor la care are plasamente (depozite si conturi curente), deciziile de investire/dezinvestire fiind luate pe baza analizelor efectuate.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Grupului de a nu-si putea stinge obligatiile financiare ajunse la scadenta.

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

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei, atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, cat si pentru cel incheiat la 31 decembrie 2023, astfel:

In LEI

	Valoare contabila	Mai mica de 1 an	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabilita
31 decembrie 2023				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	78.209.712	-	-	78.209.712
Alte active pe termen lung	516.052	-	-	516.052
Investitii in entitati asociate	1.352.070	-	-	1.352.070
Creante comerciale si alte creante	6.138.779	6.138.779	-	-
Active financiare la cost amortizat	595.378	595.378	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	61.388.012	61.388.012	-	-
Disponibilitati ale clientilor	76.324.385	76.324.385	-	-
Numerar si echivalente de numerar	917.359	917.359	-	-
Total active financiare	225.441.747	145.363.913	-	80.077.834
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	40.351.547	30.884.611	9.466.936	-
Provizioane	445.500	445.500	-	-
Clienti creditorii din tranzactii	75.464.911	75.464.911	-	-
Total datorii financiare	116.261.958	106.795.022	9.466.936	-

In LEI

	Valoare contabila	Mai mica de 1 an	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabilita
31 decembrie 2024				
Active financiare				
Alte active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	71.184.897	-	-	71.184.897
Alte active pe termen lung	378.486	-	-	378.486
Investitii in entitati asociate	1.170.007	-	-	1.170.007
Creante comerciale si alte creante	9.634.618	9.634.618	-	-
Active financiare la cost amortizat	603.413	603.413	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	21.284.051	21.284.051	-	-
Disponibilitati ale clientilor	27.801.381	27.801.381	-	-
Numerar si echivalente de numerar	3.077.017	3.077.017	-	-
Total active financiare	225.441.747	145.363.913	-	80.077.834
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii curente	40.301.430	38.731.349	1.570.081	-
Provizioane	471.327	471.327	-	-
Clienti creditorii din tranzactii	28.801.926	28.801.926	-	-

SWISS CAPITAL S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Total datorii financiare	69.574.683	68.004.602	1.570.081	-
---------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	----------

d) Adecvarea capitalului

Societatea mama face obiectul unor cerinte legate de adecvarea capitalului. Astfel valorile capitalurilor proprii conform reglementarilor contabile statutare individuale IFRS la 31 decembrie 2023 in valoare de 136.667.698 lei si la 31 decembrie 2024 in valoare de lei 122.267.245 lei sunt peste limitele legale impuse.

e) Riscul fluxului de trezorerie

Riscul fluxului de trezorerie reprezinta riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar sa fluctueze ca marime. In cazul unui instrument financiar cu o rata fluctuanta, de exemplu, astfel de fluctuatii vor avea ca rezultat o modificare efectiva a dobanzii instrumentului financiar, de obicei fara a surveni modificari asupra valorii sale juste. Prin natura activitatii, Grupul nu este expus unui risc major de modificare a fluxului de numerar prognozat, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

f) Stabilirea preturilor de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer

27 ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/ sau pentru operatiunile Grupului. Conducerea Grupului considera ca va putea prezenta informatiile necesare in cazul unui control.

g) Impozitare

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

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, pot exista interpretari diferite de catre autoritatile de drept fiscal, care pot da nastere la impozite si sanctiuni suplimentare. Daca autoritatile de stat descopera incalcare ale legilor, ele pot determina: confiscarea bunurilor, impunerea de obligatii fiscale suplimentare, amenzi, punerea in aplicare a majorarilor de intarziere. Prin urmare, sanctiunile fiscale care rezulta din incalcare ale legii pot ajunge la sume semnificative platite catre stat.

Grupul considera ca a stabilit si a achitat in timp util si integral toate taxele, impozitele, penalitatile si/sau dobanzile de intarziere. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru controale pentru o perioada de 5 ani.

28 EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 07.02.2025 s-a listat GREEN TECH INTERNATIONAL , entitate la care SWISS CAPITAL si SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT au detinere. Pretul de listare a fost mai mare decat cel din raportul de evaluare de la data de 31.12.2024 , data la care societatea a intocmit raport de evaluare pentru participatia detinuta la GREEN

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 28 mai 2025:

Moroianu Nicolae
Presedinte CA

Juravle Bogdan
Director general

Avram Ioana Valeria
Contabil sef