

EVERGENT INVESTMENTS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

NEAUDITATE

CUPRINS:

NR. PAGINĂ

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	5 – 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	7 – 42

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Venituri			
Venituri brute din dividende	5	13.802.044	880.833
Venituri din dobânzi		1.553.826	766.966
Alte venituri operaționale		243.777	280.869
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	(10.334.511)	27.356.362
Cheltuieli			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		2.330.902	(77.026)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		671	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		52.200	(1.800)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(4.348.130)	(4.844.284)
Alte cheltuieli operaționale	8	(2.708.383)	(2.179.993)
Profit operațional		592.396	22.181.927
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing		(23.641)	(9.386)
Profit înainte de impozitare		568.755	22.172.541
Impozitul pe profit		9	(603.758)
Profit net /(Pierdere netă) aferent/(ă) perioadei		(35.003)	19.297.283
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri /(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		7.176	6.166
Câștig/(Pierdere) net/(ă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	11 d)	(28.125.569)	98.925.539
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		(28.118.393)	98.931.705
Câștig net din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI		11 d)	2.551
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		2.551	58.715
Alte elemente ale rezultatului global - Total		(28.115.842)	98.990.420
Total rezultat global aferent perioadei		(28.150.845)	118.287.703
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiuni)	17	(0,0000)	0,0197
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzand câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,0114	0,0322

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 MARTIE 2022

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

În LEI	Notă	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Numerar și conturi curente		258.314	267.380
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	10	89.795.581	157.466.639
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	11 a)	375.880.846	381.215.357
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	11 b)	1.970.969.267	1.952.286.731
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	11 e)	4.024.825	3.982.215
Obligațiuni la cost amortizat	11 e)	34.881.265	34.171.645
Alte active financiare la cost amortizat	12	19.207.589	5.361.399
Alte active		395.772	1.579.222
Investiții imobiliare		4.247.186	4.247.186
Imobilizări corporale		8.456.219	8.308.912
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.369.121	3.570.975
Imobilizări necorporale		338.605	360.960
Total active		2.511.824.590	2.552.818.621
Datorii			
Datorii din contracte de leasing		3.314.451	3.511.637
Dividende de plată	13	33.792.396	34.036.742
Datorii privind impozitul pe profit curent		838.565	-
Datorii financiare la cost amortizat		3.574.549	1.833.601
Alte datorii	14	2.960.909	3.409.990
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.697.543	1.749.743
Datorii privind impozitul pe profit amânat	15	115.871.656	125.338.378
Total datorii		162.050.069	169.880.091
Capitaluri proprii			
Capital social	16	510.105.062	510.105.062
Rezultatul reportat		992.737.580	981.801.980
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		8.975.012	8.967.836
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	11 d)	864.152.522	903.246.143
Acțiuni proprii	16 d)	(46.122.664)	(41.119.507)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	16 e)	16.252.012	16.252.012
Alte elemente de capitaluri proprii		3.674.997	3.685.004
Total capitaluri proprii		2.349.774.521	2.382.938.530
Total datorii și capitaluri proprii		2.511.824.590	2.552.818.621

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2021	16	510.105.062	8.967.836	903.246.143	981.801.980	(41.119.507)	16.252.012	3.685.004	2.382.938.530
Rezultatul global									
Pierderele perioadei încheiate la 31 martie 2022									
Alte elemente ale rezultatului global									
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	7.176	-	(35.003)	-	-	-	(35.003)
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(28.125.569)	-	-	-	-	(28.125.569)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	2.551	-	-	-	-	2.551
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	11 d)	-	-	(10.970.603)	10.970.603	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei		-	7.176	(39.093.621)	10.935.600	-	-	-	(28.150.845)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(5.003.157)	-	(10.007)	(5.013.164)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(5.003.157)	-	(10.007)	(5.013.164)
Sold la 31 martie 2022	16	510.105.062	8.975.012	864.152.522	992.737.580	(46.122.664)	16.252.012	3.674.997	2.349.774.521

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2020	16	514.402.388	8.527.896	591.817.817	871.860.684	(9.595.338)	18.457.300	3.564.379	1.999.035.126
Rezultatul global									
Profitul perioadei încheiate la 31 martie 2021		-	-	-	19.297.283	-	-	-	19.297.283
Alte elemente ale rezultatului global									
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	6.166	-	-	-	-	-	6.166
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	98.925.539	-	-	-	-	98.925.539
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	58.715	-	-	-	-	58.715
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	11 d)	-	-	(12.201.247)	12.201.247	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei		-	6.166	86.783.007	31.498.530	-	-	-	118.287.703
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(17.868.558)	-	(229.949)	(18.098.507)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(17.868.558)	-	(229.949)	(18.098.507)
Sold la 31 martie 2021	16	514.402.388	8.534.062	678.600.824	903.359.214	(27.463.896)	18.457.300	3.334.430	2.099.224.322

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Activități de exploatare			
Profit net/(Pierdere netă) aferent/(ă) perioadei		(35.003)	19.297.283
Ajustări:			
Pierderi / (Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		(2.330.902)	77.027
Pierderi / (Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor nefinanciare		(671)	-
(Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	10.334.511	(27.356.362)
Constituirii / (Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(52.200)	1.800
Venituri brute din dividende	5	(13.802.044)	(880.833)
Venituri din dobânzi		(1.553.826)	(766.966)
Cheltuieli cu dobânda aferenta datoriei din contracte de leasing		23.641	9.386
Impozit pe profit		603.758	2.875.258
Alte ajustări		330.350	281.876
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(5.000.000)	(10.014.667)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	21.991.476
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(72.495.598)	(11.696.231)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		18.325.071	52.764.421
Încasări din obligațiuni		2.940	2.940
Modificări ale altor active		1.595.196	6.390.059
Modificări ale altor datorii		1.291.867	(503.875)
Dividende încasate		10.844	880.833
Dobânzi încasate		766.559	363.573
Impozit pe profit plătit		-	(3.696.663)
Numerar net rezultat din activități de exploatare		(61.985.507)	50.020.335
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(306.424)	(15.753)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		-	(29.490)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		2.321	-
Numerar net utilizat în activități de investiții		(304.103)	(45.243)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(244.346)	(233.764)
Plăți aferente contractelor de leasing		(144.648)	(100.287)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(23.641)	(9.386)
Acțiuni proprii răscumpărate		(5.013.164)	(18.098.507)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(5.425.799)	(18.441.944)
Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar		(67.715.409)	31.533.148
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		157.633.721	85.331.836
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie		89.918.312	116.864.984

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Numerar în casierie	2.606	5.891
Conturi curente la bănci	255.710	193.156
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	89.659.996	116.665.937
Numerar și echivalente de numerar	89.918.312	116.864.984

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments SA („Societatea”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

Sediul social al Societății este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

Conform Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al Societății constă în:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

Societatea se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la Bursa de Valori București (“BVB”), piața principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Societății au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”, conform Deciziei BVB din 01.11.2011).

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central SA.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BRD – Groupe Société Générale S.A., societate autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, ale cărei atribuții și prerogative au fost preluate de către ASF.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma 39/2015).

În înțelesul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare („IFRS”), reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Aceste situații financiare individuale interimare simplificate trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, disponibile pe pagina de internet a Societății: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 13 mai 2022, și aceste situații financiare interimare.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile cerute de un set complet de situații financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Societății față de ultimele situații financiare anuale publicate.

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate interimare ale Grupului EVERGENT Investments la 31 martie 2022.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în Lei (simbolul monedei naționale: „RON”).

(b) Moneda funcțională și de prezentare

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

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active financiare și datoriile financiare sunt prezentate la cost amortizat, iar activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost istoric, valoare justă sau valoare reevaluată.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare interimare, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea nota 11 (c))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea notele 11 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 4)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat

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

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

EVERGENT Investments nu are expuneri directe în Rusia sau Ucraina.

Acest eveniment a avut și, este de așteptat să aibă și în continuare, un impact negativ asupra multor sectoare economice, având în vedere și rolul important jucat de Rusia pe piața materiilor prime energetice în Europa.

Ca urmare a acestui eveniment, în primul trimestru al anului 2022, cotațiile pe Bursa de Valori București au manifestat scăderi și o volatilitate crescută.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Impactul conflictului militar ruso-ucrainian și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății (continuare)

În plus, pe fondul presiunilor inflaționiste provenite, în special, din creșterea prețurilor la materii prime la nivel global, Banca Națională a României a operat, începând din septembrie 2021, majorări succesive ale dobânzii de politică monetară (accentuate și de începerea conflictului militar din Ucraina) aceasta ajungând la 3% pe an la începutul lunii aprilie 2022. Majorarea generalizată a dobânzilor care a rezultat din aceasta, a avut un efect negativ asupra cotațiilor acțiunilor la BVB.

Ca urmare a acestor evenimente și tendințe la nivel internațional, Societatea a înregistrat o scădere a poziției și performanței financiare, cauzate în principal de modificarea valorii juste, în sensul scăderii, a investițiilor în acțiunile și unitățile de fond din portofoliu (a se vedea Notele 6 și 11 a) și b)).

În acest context este de așteptat ca, în continuare, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 3-6 luni, să fie o volatilitate ridicată a cotațiilor pe Bursa de Valori București, piață pe care este expus în mare parte, portofoliul Societății. La data autorizării acestor situații financiare interimare, Conducerea Societății nu este în măsură să estimeze cu exactitate impactul, deoarece evenimentele sunt încă în derulare.

EVERGENT Investments a analizat pe baza datelor existente posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment, au fost efectuate simulări de criza ad-hoc conform procedurilor de risc, concluzionând că performanța EVERGENT Investments poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu și nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Societății, iar continuitatea activității nu este afectată.

EVERGENT Investments monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, impactul acestora și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic la nivel național, piață unde activele companiei sunt expuse.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Societății la data de 31 martie 2022:

În LEI	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	258.314	258.314	258.314
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	89.795.581	89.795.581	89.795.581
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	375.880.846	-	-	375.880.846	375.880.846
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.970.969.267	-	1.970.969.267	1.970.969.267
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.024.825	-	4.024.825	4.024.825
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	34.881.265	34.881.265	34.881.265
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	19.207.589	19.207.589	19.207.589
Total active financiare	375.880.846	1.974.994.092	144.142.749	2.495.017.687	2.495.017.687
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.314.451	3.314.451	3.314.451
Dividende de plată	-	-	33.792.396	33.792.396	33.792.396
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	3.574.549	3.574.549	3.574.549
Total datorii financiare	-	-	40.681.396	40.681.396	40.681.396

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 31 martie 2022 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și cost amortizat.

4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Societății la data de 31 decembrie 2021:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	267.380	267.380	267.380
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	157.466.639	157.466.639	157.466.639
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	381.215.357	-	-	381.215.357	381.215.357
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.952.286.731	-	1.952.286.731	1.952.286.731
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.982.215	-	3.982.215	3.982.215
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	34.171.645	34.171.645	34.171.645
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	5.361.399	5.361.399	5.361.399
Total active financiare	381.215.357	1.956.268.946	197.267.063	2.534.751.366	2.534.751.366
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.511.637	3.511.637	3.511.637
Dividende de plată	-	-	34.036.742	34.036.742	34.036.742
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	1.833.601	1.833.601	1.833.601
Total datorii financiare	-	-	39.381.980	39.381.980	39.381.980

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
BRD – Groupe Societe Generale	13.790.629	-
Alte dividende	11.415	880.833
Total	<u>13.802.044</u>	<u>880.833</u>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 martie 2022 au fost de 5% și 0% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: 5% și 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Societății a fost mai mare de 10% din capitalul social al companiei care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuirii.

În cursul perioadei încheiată la 31 martie 2022, valoarea dividendelor brute distribuite de companiile pentru care participațiile au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost de 13.802.044 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: 0 lei).

6. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	(10.334.511)	26.498.472
Câștig net/(Pierdere netă) realizat din vânzarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	857.890
Total	<u>(10.334.511)</u>	<u>27.356.362</u>

Pierdere netă nerealizată înregistrată în primul trimestru al anului 2022, în sumă de (10.334.511) lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: Câștig net nerealizat de 26.498.472 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul trimestru al anului 2022, pierdere netă nerealizată a fost generată în principal de modificarea valorii juste, în sensul scăderii, a investițiilor în unități de fond, ca urmare a impactului nefavorabil pe care conflictul militar ruso-ucrainian l-a avut asupra piețelor financiare internaționale și naționale, inclusiv asupra cotațiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori București.

În primul trimestru al anului 2021, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în unități de fond, iar câștigul net realizat provine din vânzarea de unități de fond.

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale salariaților, membrilor Comitetului de direcție și ai Consiliului de administrație.

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
Remuneratii fixe				
Consiliul de administrație	5	1.427.517	5	2.124.417
Comitet de direcție	2	841.875	2	870.249
Salariați	42	1.833.370	37	1.674.420
Total remunerații fixe		4.102.762		4.669.086
Remunerații variabile				
Consiliul de administrație și Comitetul de direcție				
Premii aferente anului în curs	5	87.849	5	-
Total		87.849		-
Salariați				
Premii aferente anului în curs	42	76.402	38	71.710
Total		76.402		71.710
Total remunerații variabile		164.251		71.710
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate		93.965		103.488
Cheltuieli/Venituri nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate		(12.848)		-
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate		4.348.130		4.844.284

Drepturile bănești ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație, prin contractele de management.

Numărul mediu de salariați pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2022 a fost de 40 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: 37).

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	914.810	864.904
Cheltuieli cu prestațiile externe	646.026	540.817
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	80.571	151.237
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	179.822	140.969
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	146.287	111.475
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	32.000	20.000
Alte cheltuieli operaționale	708.867	350.591
Total	2.708.383	2.179.993

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii depozitare și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central, precum și onorarii pentru asistența juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță.

Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de monitorizare portofoliu, asigurări, servicii evaluare active și servicii de administrare spații aflate în proprietatea Societății.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

În primul trimestru al anului 2022, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 7.810 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: 0 lei).

9. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	-	2.882.058
Impozitul pe dividende (5%)	690.102	-
	690.102	2.882.058
Impozitul pe profit amânat		
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(5.647)	(4.970)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	(14.180)	(1.542)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	8.352	(288)
Pierdere fiscală	(74.869)	-
	(86.344)	(6.800)
Total	603.758	2.875.258

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021
Profit înainte de impozitare	568.755	22.172.541
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2020: 16%)	91.001	3.547.607
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	2.439.377	32.942
Veniturilor neimpozabile	(2.612.145)	(10.190)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	(86.344)	(6.800)
Alte elemente	6.898	(688.301)
Efectul impactului pierderii fiscale în perioada curentă	74.869	-
Impozitul pe dividende (5%)	690.102	-
Impozitul pe profit	603.758	2.875.258

Rata efectivă a impozitului pe profit în primul trimestru al anului 2022 este de 106% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021: 13%).

9. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalele venituri neimpozabile din punct de vedere al calculului impozitului pe profit sunt reprezentate de veniturile din dividende (impozitate prin reținere la sursă) și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse cheltuieli din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

La determinarea rezultatului fiscal se iau în calcul la cheltuieli nedeductibile, cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Societate.

10. DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA INIȚIALĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	89.659.996	157.366.340
Creanțe atașate din dobânzi	141.118	109.388
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	89.801.114	157.475.728
Pierderea de credit așteptată	(5.533)	(9.089)
Total depozite plasate la bănci	89.795.581	157.466.639

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate. Toate depozitele bancare ale Societății sunt clasificate în Stadiul 1.

11. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

În LEI	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Unități de fond	307.883.890	313.914.450
Acțiuni	67.996.956	67.300.907
Total	375.880.846	381.215.357

În LEI	31 martie 2022	31 martie 2021
1 ianuarie	381.215.357	364.462.371
Achiziții	5.000.000	10.014.667
Vânzări	-	(21.991.476)
Modificarea valorii juste	(10.334.511)	26.498.472
Câștig din vânzarea FVTPL	-	857.889
31 martie	375.880.846	379.841.923

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

În LEI	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.970.969.267	1.952.286.731
Total	1.970.969.267	1.952.286.731

La datele de 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021 categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include în principal acțiunile deținute în Banca Transilvania, SNGN Romgaz, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale, OMV – Petrom, Professional Imo Partners.

Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu sunt deținute pentru tranzacționare.

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

Mișcarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioada încheiată la 31 martie 2022, respectiv 31 martie 2021 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 martie 2021
1 ianuarie	<u>1.952.286.731</u>	<u>1.643.409.645</u>
Achiziții	72.495.598	11.696.231
Vânzări	(18.325.071)	(52.764.421)
Modificarea valorii juste	(35.487.991)	118.826.628
31 martie	<u>1.970.969.267</u>	<u>1.721.168.083</u>

În primele 3 luni ale anului 2022, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o scădere, ca urmare a impactului nefavorabil pe care conflictul militar ruso-ucrainian l-a avut asupra piețelor financiare (inclusiv asupra Bursei de Valori București), dar și ca urmare a creșterii dobânzilor, determinată de majorarea dobânzii de politică monetară de către Banca Națională a României, pe fondul presiunilor inflaționiste accentuate, începând din a doua jumătate a anului 2021.

Pentru informații cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 11 d).

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelele valorii juste în funcție de datele de intrare în modelul de evaluare au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru acțiuni și obligațiuni și valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unităților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1) ;
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

31 martie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	317.565.406	-	58.315.440	375.880.846
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.710.636.807	-	260.332.460	1.970.969.267
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.024.825	-		4.024.825
Total	<u>2.032.227.038</u>	<u>-</u>	<u>318.647.900</u>	<u>2.350.874.938</u>

31 decembrie 2021

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	322.794.978	-	58.420.379	381.215.357
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.691.978.374	-	260.308.357	1.952.286.731
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.215	-		3.982.215
Total	<u>2.018.755.567</u>	<u>-</u>	<u>318.728.736</u>	<u>2.337.484.303</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.427.859	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Venituri: 0,8 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 7,4 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 0,8 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât multiplu EV/Rev este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.359.891	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,6 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 1,2 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	46.542.439	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,9% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 18,9%. Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	434.574	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 15,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in „Lei” daca nu este specificat altfel)

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control, nelistate	111.701.204	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,0 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control, listate, fara piata activa	9.777.490	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat.	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,1	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica.
Participații minoritare, listate, fara piata activa	79.467.137	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 18,4% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare, nelistate	62.937.306	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,0 Discountul pentru lipsă de control: 23,4% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,8%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii.Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	318.647.900			

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2021	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.403.249	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Venituri: 0,8 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cat multiplu EV/Rev este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.360.398	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,6 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 6,2 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 1,2 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 14,6%	Cu cat multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoarea contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control nelistate	46.542.439	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,9% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 18,9%. Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	434.574	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 15,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2021	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații cu drept de control, nelistate	111.701.204	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,0 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații cu drept de control, listate, fără piața activă	9.777.490	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat.	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică.
Participații minoritare, listate, fără piața activă	79.467.137	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,5 Discountul pentru lipsă de control: 18,4% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare, nelistate	63.042.245	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 0,8 Discountul pentru lipsă de control: 23,4% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,8%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	318.728.736			

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Societatea consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificare uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Societății la 31 martie 2022 astfel:

Ipozeza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(8.969.095)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	10.186.558
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	2.465.253
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(2.269.110)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	205.068	670.050
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(205.068)	(670.050)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	5.513.610	2.941.384
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(5.513.610)	(2.941.384)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	7.256.236
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(7.256.236)
	83.411	192.539
Creșterea chiriei pe mp cu 10%		
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(83.411)	(192.539)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(218.264)	(477.568)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	242.516	531.598
Creșterea DLOM cu 10%	(427.762)	(3.391.811)
Scăderea DLOM cu 10%	427.762	3.391.811

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplii relevanți ai capitalului total investit și multipli ai capitalului propriu în acțiuni ordinare

Multiplul de Venituri/Cifra de afaceri: este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparației de piață cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu țin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit sau pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

Multiplul de EBITDA: reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participații și este calculat utilizând informații disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeași locație geografică, mărime a sectorului industrial, piețe țintă precum și alți factori pe care evaluatorii îi consideră relevanți). Multiplii de tranzacționare pentru companii comparabile sunt determinați prin împărțirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent și prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate și alte diferențe între companiile analizate și compania evaluată.

Preț/ Valoare contabilă: indicatorul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest indicator reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune.

O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor proprii, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM): reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

Modificarea valorii juste de nivel 3

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 martie 2021
Sold la 1 ianuarie	<u>318.728.736</u>	<u>288.693.176</u>
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în profit sau pierdere	(104.939)	15.611
Câștig/(Pierdere) totală recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	24.103	(1.008.711)
Achiziții / Participări la majorări de capital	-	14.667
Sold la 31 martie	<u>318.647.900</u>	<u>287.714.743</u>

La 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021, Societatea a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri evaluate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB, din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse și unitățile de fond măsurate pe baza valorilor unitare ale activului net al acestora, certificate de depozitarii respectivelor fonduri.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 16% din valoarea portofoliului de acțiuni al Societății la 31 martie 2022 (31 decembrie 2021: 16%), au fost evaluate de evaluatori independenți externi sau interni, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate.

11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Rezerva din reevaluare la valoare justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat

	31 martie 2022	31 martie 2021
La 1 ianuarie	903.246.143	591.817.817
Câștig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(35.484.954)	118.896.527
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	7.361.936	(19.912.273)
Castig net/(pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(28.123.018)	98.984.254
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(10.970.603)	(12.201.247)
La 31 martie	864.152.522	678.600.824

În primul trimestru al anului 2022, câștigul net realizat în sumă de 10.970.603 lei, înregistrat în primul trimestru al anului 2022 a fost realizat în principal din vânzarea de acțiuni Banca Transilvania.

e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Obligațiuni corporative	35.062.933	34.350.933
Obligațiuni municipale	56.215	59.032
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	35.119.148	34.409.965
Pierdere de credit așteptată	(237.883)	(238.320)
Total obligațiuni la cost amortizat	34.881.265	34.171.645
Obligațiuni corporative	4.024.825	3.982.215
Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.024.825	3.982.215

La datele de 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021, categoria obligațiunilor la cost amortizat includea obligațiunile emise de EVER IMO, Primăria Bacău și Străulești Lac Alfa.

La datele de 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021, categoria obligațiunile la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includea obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Societate în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor. Obligațiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori București. Toate obligațiunile Societății sunt clasificate în Stadiul 1.

12. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Dividende de încasat	13.101.098	-
Debitori diverși	54.819.767	56.353.603
Creanțe comerciale	105.669	140.438
Depozite colaterale (garanții)	19.627	19.627
Avansuri acordate furnizorilor	114.107	129.949
Total alte active financiare – valoare brută	68.160.268	56.643.617
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.952.679)	(51.282.218)
Total alte active financiare	<u>19.207.589</u>	<u>5.361.399</u>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.949.608 lei (31 decembrie 2021: 51.214.709 lei).

La 31 martie 2022, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 19.187.962 lei (31.12.2021: 5.341.772 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.952.679 lei (31.12.2021: 51.282.218 lei), din care debitori diverși: 48.949.608 lei (31.12.2021: 51.279.147 lei).

Mișcarea ajustarilor pentru pierdere de credit așteptată pentru alte active financiare la cost amortizat poate fi analizat după cum urmează:

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 martie 2021
La 1 ianuarie	<u>(51.282.218)</u>	<u>(55.188.562)</u>
Constituire	(11.268)	(3.012)
Reluare	2.340.807	70
La 31 decembrie	<u>(48.952.679)</u>	<u>(55.191.504)</u>

13. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.381	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	203.816	203.816
Dividende de plată aferente anului 2018	7.296.114	7.321.525
Dividende de plată aferente anului 2019	14.730.091	14.814.224
Dividende de plată aferente anului 2020	11.068.944	11.203.747
Total dividende de plată	<u>33.792.396</u>	<u>34.036.742</u>

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii și se înregistrează în capitaluri proprii, cu excepția sumelor poprite în condițiile legii (de exemplu, în situația în care acționarii fac obiectul unei proceduri de executare silită).

14. ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Taxe și impozite	795.093	1.332.985
Datorii privind planul de beneficii în numerar al salariaților	1.627.725	1.526.256
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	492.397	493.201
Alte datorii	45.694	57.548
Total	<u>2.960.909</u>	<u>3.409.990</u>

Datoriile privind planul de beneficii în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă.

Datoriile privind salariile și alte drepturi salariale reprezintă sumele ce urmează a fi achitate, reprezentând salarii, indemnizații pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate, concedii medicale și alte drepturi conform prevederilor Contractului colectiv de muncă.

Taxele și impozitele reprezintă datorii curente ce au fost achitate de către Societate la termen.

15. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 martie 2022 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	736.727.276	-	736.727.276
Imobilizări corporale	4.133.789	-	4.133.789
Investiții imobiliare	3.281.202	-	3.281.202
Provizioane pentru litigii	-	(1.697.543)	(1.697.543)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(18.246.877)	(18.246.877)
Total	<u>744.142.267</u>	<u>(19.944.420)</u>	<u>724.197.847</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			724.197.847
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>115.871.656</u>

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2021 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	795.777.726	-	795.777.726
Imobilizări corporale	4.178.638	-	4.178.638
Investiții imobiliare	3.316.495	-	3.316.495
Provizioane pentru litigii	-	(1.749.743)	(1.749.743)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(18.158.251)	(18.158.251)
Total	<u>803.272.859</u>	<u>(19.907.994)</u>	<u>783.364.865</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			783.364.865
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u>125.338.378</u>

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 118.708.217 lei la data de 31 martie 2022 (31 decembrie 2021: 128.163.465 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul deținere al Societății este mai mic de 10% pe o perioadă mai mică de un an și de imobilizările corporale.

16. CAPITAL ȘI REZERVE

a) Capital social

Structura acționariatului Societății la data de 31 martie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelele de mai jos.

31 martie 2022	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.745.414	369.747.189	36.974.719	38%
Persoane juridice	166	611.465.862	61.146.586	62%
Total	5.745.580	981.213.051	98.121.305	100%

31 decembrie 2021	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.745.988	368.458.146	36.845.815	38%
Persoane juridice	168	612.754.905	61.275.490	62%
Total	5.746.156	981.213.051	98.121.305	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2022, respectiv 31 decembrie 2021.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 31 martie 2022 avea o valoare nominală de 98.121.305 lei (31 decembrie 2021: 98.121.305 lei).

La 31 martie 2022, diferența de 411.983.757 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 510.105.062 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

(b) Rezerve din reevaluarea activelor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 11 d).

16. CAPITAL ȘI REZERVE

(c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile statutare aplicabile, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2022 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2021: 20.763.584 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari și sunt incluse în rezultatul reportat.

(d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Societate la 31 martie 2022 este de 27.843.988 acțiuni reprezentând 2,84% din capitalul social (31.12.2021: 23.649.507 acțiuni, reprezentând 2,41% din capitalul social) în valoare totală de 46.122.664 lei (31.12.2021: în valoare de 41.119.507 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primului trimestru al anului 2022 respectiv 2021 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2022
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	-	4.194.481	4.194.481
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 29 Aprilie 2021	19.459.459	-	19.459.459
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	4.190.048	-	4.190.048
Total număr acțiuni	23.649.507	4.194.481	27.843.988
Total valoare acțiuni (Lei)	41.119.507	5.003.157	46.122.664
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2021	Achiziții în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2021
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2020	3.416.855	11.810.154	15.227.009
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2019	4.000.000	-	4.000.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 25.04.2016	1.081.034	-	1.081.034
Total număr acțiuni	8.497.889	11.810.154	20.308.043
Total valoare acțiuni (Lei)	9.595.338	17.868.558	27.463.896

16. CAPITAL ȘI REZERVE (*continuare*)

(d) Acțiuni proprii (*continuare*)

În cadrul AGEA din 20.01.2022 s-a aprobat derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii (“Programul 6”) cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

- a) Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor.
- b) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 23.100.000 acțiuni (maxim 2,402% din capitalul social ce va rezulta după operarea reducerii.
- c) Prețul minim per acțiune: pretul minim de achiziție va fi pretul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.
- d) Prețul maxim per acțiune: 2,2 lei.
- e) Durata Programului: maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.
- f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2020, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.
- g) Achiziționarea acțiunilor se va realiza prin operațiuni în piață, în scopul dobândirii a maxim 23.100.000 acțiuni, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

16. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 31 martie 2022, respectiv 31 decembrie 2021:

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
SOP 2020	5.398.224	5.398.224
SOP 2021	10.853.788	10.853.788
Total	16.252.012	16.252.012

Opțiunile acordate în cursul anului 2021 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2020, care sunt în valoarea de 5.398.224 lei (un număr de 3.842.152 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2022 la un preț de 1,4050 lei/acțiune (preț închidere din 28 aprilie 2021).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2021 și nici în primele 3 luni ale anului 2022.

Acțiunile aferente SOP 2021 sunt în valoarea de 10.853.788 lei și vor fi atribuite în 2023 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2021, program aprobat de către Consiliul de administrație în aprilie 2022.

17. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

În LEI	Notă	31 martie 2022	31 martie 2021
Profitul net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		(35.003)	19.297.283
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		956.089.760	978.380.986
Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)		0,0000	0,0197
Profitul net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		(35.003)	19.297.283
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		10.970.603	12.201.247
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		956.089.760	978.380.986
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,0114	0,0322

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază, întrucât Societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Societatea prezintă în situațiile financiare interimare simplificate, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Societății și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționarii Societății.

18. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți afiliate:

Listă filiale și procente de deținere:

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,60%	99,60%
Mecanica Ceahlău SA	73,30%	73,30%
Regal SA	93,02%	93,02%
EVER IMO SA	99,99%	99,99%
Everland SA	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	99,99%	99,99%

Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Societate în mod indirect, prin intermediul Everland SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

În primul trimestru al anului 2022, Societatea a participat la majorarea capitalului social al filialei Agrointens SA prin aport în numerar, în sumă de 4.845.000 lei.

În anul 2021, Societatea a participat la majorări de capital ale filialelor:

- Agrointens SA, prin aport în numerar, în sumă de 1.750.000 lei.
- EVERLAND SA, prin aport în numerar, în sumă de 6.287.500 lei
- EVER IMO SA, prin aport în numerar, în sumă de 8.000.000 lei

Entități asociate ale Societății

Societatea deține o investiție într-o entitate asociată la datele de 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

În cursul primului trimestru al anilor 2022 și 2021 nu s-au înregistrat vânzări de filiale.

18. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (*continuare*)

La sfârșitul perioadei de raportare următoarele solduri sunt aferente tranzacțiilor cu părțile afiliate:

<i>În LEI</i>	31 martie 2022	31 decembrie 2021
AGROINTENS SA		
Alte active financiare la cost amortizat	4.845.000	-
CASA SA		
Alte active financiare la cost amortizat	-	12.540
Datorii financiare	89.022	89.022
EVER IMO SA		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.984.400	17.606.400
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	2.603.506	2.670.838
Alte active financiare la cost amortizat	109.068	109.040
Alte active	9.300	9.301
Datorii din contracte de leasing	2.601.756	2.662.393
Datorii financiare	-	618.977
STRAULESTI LAC ALFA		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.078.533	16.744.533

În perioada de raportare s-au desfășurat următoarele tranzacții intragrup, reprezentate în principal de dividende, dobânzi aferente obligațiunilor, chirii și prestări servicii de administrare și arhivare.

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
EVERLAND SA		
Alte venituri operationale	401	395
CASA SA		
Alte venituri operationale	99.712	78.922
Alte cheltuieli operationale	212.052	210.798
EVER IMO SA		
Venituri din dobânzi	378.000	-
Venituri din dividende	-	-
Alte venituri operaționale	1.241	-
Alte cheltuieli operaționale	109.756	-
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	16.403	-
STRAULESTI LAC ALFA		
Venituri din dobânzi	334.000	334.000

18. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (*continuare*)

Personalul cheie de conducere

La data de 31 martie 2022 și 31 decembrie 2021 membrii Consiliului de administrație al Societății sunt dl Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de administrație și ai Comitetului de direcție ai Societății.

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de trei luni aferente anilor 2022 și 2021, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2022	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
Consiliul de administrație	1.473.272	2.124.417
Comitetul de direcție	883.969	870.249
Total, din care:	2.357.241	2.994.666
Plata pe bază de acțiuni	-	-

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 7.

Societatea nu acorda personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de munca.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și a Adunării Generale extraordinare (AGEA) a acționarilor din data de 29 aprilie 2022

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 29 aprilie 2022 au fost următoarele:

- Aprobarea Situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent, și Raportul anual al Consiliului de administrație, aferente situațiilor financiare consolidate.
- Aprobarea Situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent, Raportul anual al Consiliului de administrație, aferent situațiilor financiare individuale și Raportul de remunerare al EVERGENT Investments aferent exercițiului financiar 2021.
- Aprobarea repartizării de dividende din rezultatul net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, compus din profitul net și castigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) și a dividendului brut de 0,065 lei/acțiune.

Suma totală a dividendelor platibile acționarilor se va determina în funcție de numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende la data de înregistrare (excluzând acțiunile proprii rascumparate de Societate deținute la data de înregistrare), fiind de maxim 62.263.501 lei și se compune din:

- 46.388.634 lei profit net realizat în exercițiul financiar 2021, astfel că întreg profitul anului 2021 se repartizează la dividende;
- maxim 15.874.867 lei castig net reflectat în rezultatul reportat realizat în exercițiul financiar 2021 din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI).

19. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Costurile aferente platilor se suporta din valoarea dividendului net. Plata dividendelor se efectueaza prin Depozitarul Central si agent de plata Banca Transilvania. Aprobarea datei de 18 mai 2022 ca data de inregistrare (ex-date 17 mai 2022) si a datei de 10 iunie 2022 ca data a platii dividendului.

- Aprobarea programului de activitate 2022 în acord cu “Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments și a Bugetului de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2022.
- Aprobarea prelungirii mandatului auditorului financiar Deloitte Audit SRL, cu sediul social în București, Sector 1, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 si 100-102, etaj 9, înregistrată la Registrul comerțului sub nr. J40/6775/1995, CUI RO7756924, precum si a duratei contractului pentru o perioada de 2 ani, respectiv de la data de 01.01.2023 pana la data de 31.12.2024.
- Aprobarea prescrierii dividendelor aferente exercitiului financiar 2018 stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 18.04.2019, neridicate pana la data de 30.07.2022 si inregistrarea lor conform reglementarilor aplicabile.

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGEA din data de 29 aprilie 2022 au fost următoarele:

- Aprobarea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii - ”Programul 7”, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:
 - a) Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anularea actiunilor, precum si pentru derularea de programe de tip “stock option plan”.
 - b) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 28.025.000 actiuni (2,856% din capitalul social inregistrat), din care maxim 19.625.000 actiuni (2,000% din capitalul social inregistrat) prin oferta publica de cumparare, in scopul reducerii capitalului social prin anularea actiunilor si maxim 8.400.000 actiuni prin operatiuni in piata (0,856% din capitalul inregistrat) in vederea distribuirii catre angajati, administratori si directori ai Societatii, in cadrul unor programe de tip “stock option plan”.
 - c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achizitie va fi prețul de piata de la BVB din momentul efectuării achizitiei.
 - d) Prețul maxim per acțiune: 2,2 lei.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

e) Durata Programului: maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

f) Plata acțiunilor rascumparate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare 2021, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 13 mai 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros

Președinte Director general

Mihaela Moleavin

Director financiar