

## **EVERGENT INVESTMENTS SA**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 – 40

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021
<b>Venituri</b>			
Venituri brute din dividende	5	85.182.439	25.483.793
Venituri din dobânzi		3.302.059	1.620.802
Alte venituri operaționale		1.087.632	492.199
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	(18.545.690)	38.702.482
<b>Cheltuieli</b>			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		2.284.442	(68.016)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		671	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		44.446	(3.600)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(8.534.927)	(9.191.688)
Alte cheltuieli operaționale	8	(5.169.699)	(4.567.498)
<b>Profit operațional</b>		<b>59.651.373</b>	<b>52.468.474</b>
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing		(46.642)	(18.204)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>59.604.731</b>	<b>52.450.270</b>
Impozitul pe profit	9	(5.408.413)	(3.568.132)
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>54.196.318</b>	<b>48.882.138</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri /(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		14.352	12.333
Câștig/(Pierdere) net/(ă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	11 d)	(87.467.793)	240.855.270
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(87.453.441)</b>	<b>240.867.603</b>
Câștig net din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	11 d)	(79.175)	49.758
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(79.175)</b>	<b>49.758</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - Total</b>		<b>(87.532.616)</b>	<b>240.917.361</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>(33.336.298)</b>	<b>289.799.499</b>
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiuni)	17	0,0568	0,0501
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		0,0683	0,1194

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 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 30 IUNIE 2022

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

În LEI	Notă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active</b>			
Numerar și conturi curente		10.733.101	267.380
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	<b>10</b>	67.259.737	157.466.639
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>11 a)</b>	367.669.668	381.215.357
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 b)</b>	1.945.579.520	1.952.286.731
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 e)</b>	4.067.742	3.982.215
Obligațiuni la cost amortizat	<b>11 e)</b>	34.160.824	34.171.645
Alte active financiare la cost amortizat	<b>12</b>	3.190.908	5.361.399
Alte active		1.036.729	1.579.222
Investiții imobiliare		4.247.186	4.247.186
Imobilizări corporale		8.540.881	8.308.912
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.287.958	3.570.975
Imobilizări necorporale		324.174	360.960
<b>Total active</b>		<b>2.450.098.428</b>	<b>2.552.818.621</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii din contracte de leasing		3.243.980	3.511.637
Dividende de plată	<b>13</b>	52.576.181	34.036.742
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Datorii financiare la cost amortizat		687.617	1.833.601
Alte datorii	<b>14</b>	2.565.452	3.409.990
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.705.297	1.749.743
Datorii privind impozitul pe profit amânat	<b>15</b>	111.090.834	125.338.378
<b>Total datorii</b>		<b>171.869.361</b>	<b>169.880.091</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>16</b>	510.105.062	510.105.062
Rezultatul reportat		984.949.030	981.801.980
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		8.982.188	8.967.836
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 d)</b>	804.695.460	903.246.143
Acțiuni proprii	<b>16 d)</b>	(45.723.253)	(41.119.507)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	<b>16 e)</b>	10.850.388	16.252.012
Alte elemente de capitaluri proprii		4.370.192	3.685.004
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.278.229.067</b>	<b>2.382.938.530</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>2.450.098.428</b>	<b>2.552.818.621</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 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 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor 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
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>16</b>	<b>510.105.062</b>	<b>8.967.836</b>	<b>903.246.143</b>	<b>981.801.980</b>	<b>(41.119.507)</b>	<b>16.252.012</b>	<b>3.685.004</b>	<b>2.382.938.530</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Profitul perioadei încheiate la 30 iunie 2022</b>		-	-	-	54.196.318	-	-	-	54.196.318
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	14.352	-	-	-	-	-	14.352
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(87.467.793)	-	-	-	-	(87.467.793)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(79.175)	-	-	-	-	(79.175)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	11 d)	-	-	(11.003.715)	11.003.715	-	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>14.352</b>	<b>(98.550.683)</b>	<b>65.200.033</b>	-	-	-	<b>(33.336.298)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(9.298.185)	-	(18.597)	(9.316.782)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	4.694.439	(5.398.224)	703.785	-
Dividende de plată aferente anului 2021		-	-	-	(62.052.983)	-	-	-	(62.052.983)
Alte elemente		-	-	-	-	-	(3.400)	-	(3.400)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	<b>(62.052.983)</b>	<b>(4.603.746)</b>	<b>(5.401.624)</b>	<b>685.188</b>	<b>(71.373.165)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>16</b>	<b>510.105.062</b>	<b>8.982.188</b>	<b>804.695.460</b>	<b>984.949.030</b>	<b>(45.723.253)</b>	<b>10.850.388</b>	<b>4.370.192</b>	<b>2.278.229.067</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 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
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>16</b>	<b>514.402.388</b>	<b>8.527.896</b>	<b>591.817.817</b>	<b>871.860.684</b>	<b>(9.595.338)</b>	<b>18.457.300</b>	<b>3.564.379</b>	<b>1.999.035.126</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Profitul perioadei încheiate la 30 iunie 2021</b>		-	-	-	48.882.138	-	-	-	48.882.138
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	12.333	-	-	-	-	-	12.333
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	240.855.270	-	-	-	-	240.855.270
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	49.758	-	-	-	-	49.758
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	11 d)	-	-	(67.573.959)	67.573.959	-	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>12.333</b>	<b>173.331.069</b>	<b>116.456.097</b>	-	-	-	<b>289.799.499</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(21.184.680)	-	(236.581)	(21.421.261)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	12.434.710	(13.077.647)	642.937	-
Dividende de plată aferente anului 2020		-	-	-	(42.012.144)	-	-	-	(42.012.144)
Alte elemente		-	-	-	-	-	18.571	-	18.571
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	<b>(42.012.144)</b>	<b>(8.749.970)</b>	<b>(13.059.076)</b>	<b>406.356</b>	<b>(63.414.834)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2021</b>	<b>16</b>	<b>514.402.388</b>	<b>8.540.229</b>	<b>765.148.886</b>	<b>946.304.637</b>	<b>(18.345.308)</b>	<b>5.398.224</b>	<b>3.970.735</b>	<b>2.225.419.791</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>54.196.318</b>	<b>48.882.138</b>
<b>Ajustări:</b>			
Pierderi / (Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		(2.284.442)	68.016
Pierderi / (Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor nefinanciare		(671)	-
(Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	18.545.690	(38.702.482)
Constituirii / (Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(44.446)	3.600
Venituri brute din dividende	5	(85.182.439)	(25.483.793)
Venituri din dobânzi		(3.302.058)	(1.620.802)
Cheltuieli cu dobânda aferenta datoriei din contracte de leasing		46.642	18.204
Impozit pe profit		5.408.413	3.568.132
Alte ajustări		(1.383.713)	(348.442)
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
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		-	36.756.924
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(112.340.320)	(30.342.134)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		18.359.587	206.685.913
Plăți pentru achiziții de obligațiuni		-	(16.800.000)
Încasări din obligațiuni		5.880	5.880
Modificări ale altor active		4.300.345	(12.114.020)
Modificări ale altor datorii		(588.476)	(697.692)
Dividende încasate		81.288.507	24.441.752
Dobânzi încasate		3.264.085	808.985
Impozit pe profit plătit		(1.372.642)	(9.377.959)
<b>Numerar net rezultat din activități de exploatare</b>		<b>(26.083.740)</b>	<b>175.737.553</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(556.248)	(108.588)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(4.826)	(49.494)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		2.321	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(558.753)</b>	<b>(158.082)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(43.513.544)	(30.016.923)
Plăți aferente contractelor de leasing		(278.585)	(206.100)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(46.642)	(18.204)
Acțiuni proprii răscumpărate		(9.316.782)	(21.421.261)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(53.155.553)</b>	<b>(51.662.488)</b>
<b>Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>(79.798.046)</b>	<b>123.916.983</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		157.633.721	85.331.836
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie</b>		<b>77.835.675</b>	<b>209.248.819</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021</b>
Numerar în casierie	3.068	4.398
Conturi curente la bănci	10.730.078	472.594
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	67.102.529	208.771.827
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>77.835.675</u></b>	<b><u>209.248.819</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Dorog**  
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 șase luni încheiată la 30 iunie 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](http://www.evergent.ro). Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 12 august 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.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului EVERGENT Investments la 30 iunie 2022 vor fi întocmite, aprobate și făcute publice până la data de 15 septembrie 2022. Acestea vor putea fi consultate pe site-ul Societății: [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro).

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.

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.

EVERGENT Investments nu are expuneri directe în Rusia sau Ucraina.

Ca urmare a acestui eveniment, în primul semestru 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 4,75% pe an la începutul lunii iulie 2022. Majorarea generalizată a dobânzilor care a rezultat din aceasta, a avut un efect negativ asupra cotațiilor acțiunilor la BVB.

Incertitudinilor la nivel global, în contextul crizei energetice și războiului din Ucraina, li se adaugă și perspectiva revenirii pandemiei COVID-19. Intern, riscurile suplimentare se referă la întârzierea reformelor și a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

Ca urmare a acestor evenimente și tendințe la nivel intern și 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 30 iunie 2022:

<i>În LEI</i>	<b>Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere</b>	<b>Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Cost amortizat</b>	<b>Valoare contabilă totală</b>	<b>Valoare justă</b>
Numerar și conturi curente	-	-	10.733.101	10.733.101	10.733.101
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	-	67.259.737	67.259.737
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	367.669.668	-	-	367.669.668	367.669.668
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.945.579.520	-	1.945.579.520	1.945.579.520
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.067.742	-	4.067.742	4.067.742
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	34.160.824	34.160.824	34.160.824
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	3.190.908	3.190.908	3.190.908
<b>Total active financiare</b>	<b>367.669.668</b>	<b>1.949.647.262</b>	<b>115.344.570</b>	<b>2.432.661.500</b>	<b>2.432.661.500</b>
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.243.980	3.243.980	3.243.980
Dividende de plată	-	-	52.576.181	52.576.181	52.576.181
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	687.617	687.617	687.617
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.507.778</b>	<b>56.507.778</b>	<b>56.507.778</b>

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 30 iunie 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
<b>Total active financiare</b>	<b>381.215.357</b>	<b>1.956.268.946</b>	<b>197.267.063</b>	<b>2.534.751.366</b>	<b>2.534.751.366</b>
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
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.381.980</b>	<b>39.381.980</b>	<b>39.381.980</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

## 5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021
Banca Transilvania	48.355.982	-
BRD	21.124.249	-
OMV Petrom	4.092.000	3.644.628
STRAULESTI LAC ALFA S.A.	3.553.026	998.275
Aerostar	3.465.920	2.751.286
SN NUCLEARELECTRICA SA	1.751.501	2.775.228
Regal	1.518.111	-
Fondul Proprietatea	922.695	-
Bursa de Valori Bucuresti	334.047	371.659
Alte dividende	64.908	1.231.503
SNGN ROMGAZ SA	-	13.547.185
SNTGN Transgaz	-	164.029
<b>Total</b>	<b>85.182.439</b>	<b>25.483.793</b>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 iunie 2022 au fost de 5% și 0% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 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 primul semestru al anului 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 83.330.281 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021: 24.222.440 lei).

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

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	(18.545.690)	36.282.313
Câștig net / (Pierdere netă) realizat din vânzarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	2.420.169
<b>Total</b>	<b>(18.545.690)</b>	<b>38.702.482</b>

Pierdere netă nerealizată înregistrată în primul semestru al anului 2022, în sumă de 18.545.690 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021: Câștig net nerealizat de 36.282.313 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

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

În primul semestru al anului 2022, pierderea 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, dar și alte tendințe la nivel global (creșterea prețurilor materiilor prime, creșterea inflației, etc) l-au avut asupra piețelor financiare internaționale și naționale, inclusiv asupra cotațiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori București.

În primul semestru 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.

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022		Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
<b>Remuneratii fixe</b>				
Consiliul de administrație	5	2.855.034	5	3.598.039
Comitet de direcție	2	1.683.750	2	2.167.145
Salariați	42	3.575.209	37	3.095.752
<b>Total remunerații fixe</b>		<b>8.113.993</b>		<b>8.860.936</b>
<b>Remunerații variabile</b>				
<b>Consiliul de administrație și Comitetul de direcție</b>	5		5	
Premii aferente anului în curs		87.849		-
<b>Total</b>		<b>87.849</b>		<b>-</b>
<b>Salariați</b>				
Premii aferente anului în curs	42	151.578	38	132.504
<b>Total</b>		<b>151.578</b>		<b>132.504</b>
<b>Total remunerații variabile</b>		<b>239.427</b>		<b>132.504</b>
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate</b>		<b>216.520</b>		<b>198.248</b>
<b>Cheltuieli/(Venituri) nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate</b>		<b>(35.013)</b>		<b>-</b>
<b>Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate</b>		<b>8.534.927</b>		<b>9.191.688</b>



## 7. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv și prin contractele de administrare, iar 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 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2022 a fost de 41 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021: 37).

## 8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021</b>
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.718.977	1.916.312
Cheltuieli cu prestațiile externe	1.413.456	1.109.384
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	364.240	300.788
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	292.639	217.191
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	217.333	86.000
Cheltuieli de promovare și protocol	173.425	399.686
Alte cheltuieli operaționale	989.629	538.137
<b>Total</b>	<b>5.169.699</b>	<b>4.567.498</b>

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 de 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 semestru al anului 2022, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 14.732 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021: 2.573 lei).

## 9. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	487.969	2.399.361
Impozitul pe dividende (5%)	3.832.269	1.042.041
	<b>4.320.238</b>	<b>3.441.402</b>
<b>Impozitul pe profit amânat</b>		
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(11.294)	(9.939)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	1.092.358	137.245
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	7.111	(576)
	<b>1.088.175</b>	<b>126.730</b>
<b>Total</b>	<b>5.408.413</b>	<b>3.568.132</b>

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>59.604.731</b>	<b>52.450.270</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2020: 16%)</b>	9.536.757	8.392.043
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	6.246.543	1.088.298
Veniturilor neimpozabile	(14.323.591)	(4.115.084)
Alte elemente	(971.740)	(2.965.896)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	1.088.175	126.730
Impozitul pe dividende (5%)	3.832.269	1.042.041
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>5.408.413</b>	<b>3.568.132</b>

Rata efectivă a impozitului pe profit în primul semestru al anului 2022 este de 9% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021: 7%).

## 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>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	67.102.529	157.366.340
Creanțe atașate din dobânzi	161.043	109.388
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>67.263.572</b>	<b>157.475.728</b>
Pierderea de credit așteptată	(3.835)	(9.089)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>67.259.737</b>	<b>157.466.639</b>

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	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Unități de fond	301.130.529	313.914.450
Acțiuni	66.539.139	67.300.907
<b>Total</b>	<b>367.669.668</b>	<b>381.215.357</b>

  

În LEI	30 iunie 2022	30 iunie 2021
<b>1 ianuarie</b>	<b>381.215.357</b>	<b>364.462.371</b>
Achiziții	5.000.000	10.014.667
Vânzări	-	(36.756.924)
Modificarea valorii juste	(18.545.689)	36.282.313
Câștig din vânzarea activelor financiare FVTPL	-	2.420.169
<b>30 iunie</b>	<b>367.669.668</b>	<b>376.422.596</b>

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

În LEI	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.945.579.520	1.952.286.731
<b>Total</b>	<b>1.945.579.520</b>	<b>1.952.286.731</b>

La datele de 30 iunie 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, Professional Imo Partners, Straulesti Lac Alfa.

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 30 iunie 2022, respectiv 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2021</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b><u>1.952.286.731</u></b>	<b><u>1.643.409.645</u></b>
Achiziții	112.340.320	30.342.134
Vânzări	(18.359.587)	(206.685.913)
Modificarea valorii juste	(100.687.944)	279.597.187
<b>30 iunie</b>	<b><u>1.945.579.520</u></b>	<b><u>1.746.663.053</u></b>

În primele 6 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 unitaților 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).

### 30 iunie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	310.881.697	-	56.787.971	367.669.668
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.683.955.016	-	261.624.504	1.945.579.520
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.067.742	-	-	4.067.742
<b>Total</b>	<b><u>1.998.904.455</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>318.412.475</u></b>	<b><u>2.317.316.930</u></b>

### 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
<b>Total</b>	<b><u>2.018.755.567</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>318.728.736</u></b>	<b><u>2.337.484.303</u></b>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 30 iunie 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	2.427.929	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	51.387.439	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.

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 30 iunie 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	119.960.583	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 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	59.374.922	Abordarea prin active - metoda insumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,8  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.
<b>Total</b>	<b>318.412.475</b>			

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 insumarii 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 insumarii 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 insumarii 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	63.042.245	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,8  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.
<b>Total</b>	<b>318.728.736</b>			

## 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 30 iunie 2022 astfel:

<b>Ipozeza modificată (Lei)</b>	<b>Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)</b>	<b>Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)</b>
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.

## 11. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

#### *Analiza de senzitivitate (continuare)*

Estimarea unei companii pe baza 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

În LEI	30 iunie 2022	30 iunie 2021
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>318.728.736</b>	<b>288.693.176</b>
Câștig/(Pierdere) totală recunoscut/ă în profit sau pierdere	(1.632.409)	(869.898)
Câștig/(Pierdere) totală recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(3.528.852)	(1.008.665)
Achiziții / Participări la majorări de capital	4.845.000	14.666
<b>Sold la 30 iunie</b>	<b>318.412.475</b>	<b>286.829.279</b>

La 30 iunie 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 30 iunie 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

	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2021</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>903.246.143</b>	<b>591.817.817</b>
Câștig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(100.782.201)	279.656.423
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	13.235.233	(38.751.395)
<b>Castig net/(pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>(87.546.968)</b>	<b>240.905.028</b>
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(11.003.715)	(67.573.959)
<b>La 30 iunie</b>	<b>804.695.460</b>	<b>765.148.886</b>

În primul semestru al anului 2022, câștigul net realizat în sumă de 11.003.715 lei, provine în principal din vânzarea de acțiuni Banca Transilvania (6 luni 2021: în principal din vânzarea acțiunilor Banca Transilvania, Transgaz, OMV Petrom și Nuclearelectrica).

### e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Obligațiuni corporative	34.249.844	34.350.933
Obligațiuni municipale	53.268	59.032
<b>Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută</b>	<b>34.303.112</b>	<b>34.409.965</b>
Pierdere de credit așteptată	(142.288)	(238.320)
<b>Total obligațiuni la cost amortizat</b>	<b>34.160.824</b>	<b>34.171.645</b>
Obligațiuni corporative	4.067.742	3.982.215
<b>Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>4.067.742</b>	<b>3.982.215</b>

La datele de 30 iunie 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 30 iunie 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>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Debitori diverși	51.780.007	56.353.603
Avansuri acordate furnizorilor	150.049	129.949
Creanțe comerciale	105.669	140.438
Dividende de încasat	61.663	-
Depozite colaterale (garanții)	19.627	19.627
<b>Total alte active financiare – valoare brută</b>	<b>52.117.015</b>	<b>56.643.617</b>
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.926.107)	(51.282.218)
<b>Total alte active financiare</b>	<b><u>3.190.908</u></b>	<b><u>5.361.399</u></b>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.870.660 lei (31 decembrie 2021: 51.214.709 lei).

La 30 iunie 2022, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 3.171.282 lei (31.12.2021: 5.341.772 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.926.107 lei (31.12.2021: 51.282.218 lei), din care debitori diverși: 48.923.035 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>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2021</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>(51.282.218)</u></b>	<b><u>(55.188.562)</u></b>
Constituire	(14.431)	(3.012)
Reluare	2.370.542	70
<b>La 30 iunie</b>	<b><u>(48.926.107)</u></b>	<b><u>(55.191.504)</u></b>

### 13. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.380	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	203.815	203.816
Dividende de plată aferente anului 2018	7.273.380	7.321.525
Dividende de plată aferente anului 2019	14.650.662	14.814.224
Dividende de plată aferente anului 2020	10.960.651	11.203.747
Dividende de plată aferente anului 2021	18.994.243	-
<b>Total dividende de plată</b>	<b><u>52.576.181</u></b>	<b><u>34.036.742</u></b>

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>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Taxe și impozite	1.926.472	1.332.985
Datorii privind beneficiile în numerar acordate salariaților, administratorilor și directorilor	135.653	1.526.256
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	471.931	493.201
Alte datorii	31.396	57.548
<b>Total</b>	<b><u>2.565.452</u></b>	<b><u>3.409.990</u></b>

Datoriile privind beneficiile în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și/sau premii, în numerar, salariaților, administratorilor și directorilor, conform prevederilor Contractului colectiv de muncă, respectiv contractelor de administrare și management.

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 30 iunie 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	700.019.174	-	700.019.174
Imobilizări corporale	4.088.941	-	4.088.941
Investiții imobiliare	3.245.909	-	3.245.909
Provizioane pentru litigii		(1.705.297)	(1.705.297)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii		(11.331.016)	(11.331.016)
<b>Total</b>	<u>707.354.024</u>	<u>(13.036.313)</u>	<u>694.317.711</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			694.317.711
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>111.090.834</b></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)
<b>Total</b>	<u>803.272.859</u>	<u>(19.907.994)</u>	<u>783.364.865</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			783.364.865
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>125.338.378</b></u>

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 112.827.745 lei la data de 30 iunie 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 30 iunie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelele de mai jos.

<b>30 iunie 2022</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.744.732	372.406.991	37.240.699	38%
Persoane juridice	163	608.806.060	60.880.606	62%
<b>Total</b>	<b>5.744.895</b>	<b>981.213.051</b>	<b>98.121.305</b>	<b>100%</b>

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 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 30 iunie 2022 avea o valoare nominală de 98.121.305 lei (31 decembrie 2021: 98.121.305 lei).

La 30 iunie 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 (continuare)

### (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 30 iunie 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 30 iunie 2022 este de 27.598.123 acțiuni reprezentând 2,81% din capitalul social (31.12.2021: 23.649.507 acțiuni, reprezentând 2,41% din capitalul social) în valoare totală de 45.723.253 lei (31.12.2021: în valoare de 41.119.507 lei).

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

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 iunie 2022
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	-	7.790.768	-	7.790.768
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	-	(3.842.152)	347.896
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>23.649.507</b>	<b>7.790.768</b>	<b>(3.842.152)</b>	<b>27.598.123</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>41.119.507</b>	<b>9.298.185</b>	<b>(4.694.439)</b>	<b>45.723.253</b>
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2021	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 iunie 2021
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2020	3.416.855	14.135.441	(5.096.123)	15.227.009
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2019	4.000.000	-	(4.000.000)	4.000.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 25.04.2016	1.081.034	-	(1.081.034)	1.081.034
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>8.497.889</b>	<b>14.135.441</b>	<b>(10.177.157)</b>	<b>20.308.043</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>9.595.338</b>	<b>17.868.558</b>	<b>(12.434.710)</b>	<b>27.463.896</b>

## **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.

În cadrul AGEA din 28.04.2022 s-a aprobat derularea 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 acțiunilor, precum și pentru derularea de programe de tip “stock option plan”.
- b) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: maxim 28.025.000 acțiuni (2,856% din capitalul social înregistrat), din care maxim 19.625.000 acțiuni (2,000% din capitalul social înregistrat) prin oferta publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și maxim 8.400.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,856% din capitalul înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan”.
- c) Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul 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.

## 16. CAPITAL ȘI REZERVE (*continuare*)

### (d) Acțiuni proprii (*continuare*)

f) Plata acțiunilor răscumparate 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.

Toate acțiunile răscumparate de Societate în primul semestru al anului 2022 au fost răscumpărate în cadrul programului de răscumpărare a acțiunilor proprii “Programul 6”, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

În primul semestru al anului 2022 au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 3.842.152 acțiuni (6 luni 2021: 10.177.157 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2020 (6 luni 2021: SOP 2019).

### (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 30 iunie 2022, respectiv 31 decembrie 2021:

<i>În LEI</i>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
SOP 2020	-	5.398.224
SOP 2021	10.850.388	10.853.788
<b>Total</b>	<b>10.850.388</b>	<b>16.252.012</b>

Opțiunile exercitabile la începutul perioadei de raportare, care au fost exercitate integral în primul semestru al anului 2022 corespund acțiunilor aferente SOP 2020, în valoarea de 5.398.224 lei (un număr de 3.842.152 acțiuni) atribuite în 2022 la prețul de 1,4050 lei/acțiune (preț închidere din 28 aprilie 2021).

Opțiunile acordate în cursul anului 2022 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2021, care sunt în valoarea de 10.850.388 lei (un număr de 8.930.361 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2023 la prețul de 1,2150 lei/acțiune (preț închidere din 27 aprilie 2022).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2021 și nici în primele 6 luni ale anului 2022.

## 16. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

### (f) Dividende

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2022, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,065 lei/acțiune (total 62.052.983 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2021.

Data de 18 mai 2022 a fost aprobată ca dată de înregistrare (ex-date 17 mai 2022), iar data de 10 iunie 2022 ca dată a plății dividendului.

În cadrul Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 29 aprilie 2021, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,043 lei/acțiune (total 42.012.148 lei), aferent rezultatului statutar al exercițiului financiar 2020.

## 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	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Profitul net/(Pierderea netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		54.196.318	48.882.138
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		954.651.739	975.563.106
<b>Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)</b>		<b>0,0568</b>	<b>0,0501</b>
Profitul net/(Pierderea netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		54.196.318	48.882.138
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		11.003.715	67.573.959
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		954.651.739	975.563.106
<b>Rezultatul pe acțiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,0683</b>	<b>0,1194</b>

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.

## 17. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE (continuare)

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:

	30 iunie 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 semestru 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 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

În cursul primului semestru 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>	<b>30 iunie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>CASA SA</b>		
Alte active financiare la cost amortizat	-	12.540
Datorii financiare	89.022	89.022
<b>EVER IMO SA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	16.833.600	17.606.400
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	2.536.173	2.670.838
Alte active financiare la cost amortizat	78.647	109.040
Alte active	-	9.301
Datorii din contracte de leasing	2.541.117	2.662.393
Datorii financiare	34.735	618.977
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.416.244	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.



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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2021</b>
<b>EVERLAND SA</b>		
Alte venituri operationale	801	794
<b>CASA SA</b>		
Alte venituri operationale	180.977	196.504
Alte cheltuieli operationale	427.406	421.596
<b>EVER IMO SA</b>		
Venituri din dobânzi	760.200	33.600
Venituri din dividende	-	-
Alte venituri operaționale	797	-
Alte cheltuieli operaționale	202.569	-
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	32.626	-
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Venituri din dobânzi	671.711	671.711
Venituri brute din dividende	3.553.026	998.275
<b>REGAL SA</b>		
Venituri brute din dividende	1.518.111	-

### **Personalul cheie de conducere**

La data de 30 iunie 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 șase luni aferente anilor 2022 și 2021, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<b>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2022</b>	<b>Perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2021</b>
Consiliul de administrație	2.900.789	3.598.039
Comitetul de direcție	1.725.844	2.167.145
<b>Total, din care:</b>	<b>4.626.633</b>	<b>5.765.184</b>
<b>Plata pe bază de acțiuni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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**

### **Diminuarea capitalului social**

În iulie 2022, în urma parcurerii procedurilor legale, capitalul social al Societății a fost diminuat de la 98.121.305,10 lei la 96.175.359,20 lei, divizat în 961.753.592 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, ca urmare a anulării unui număr de 19.459.459 acțiuni proprii dobândite de către Societate în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor EVERGENT Investments din 29 aprilie 2022.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 12 august 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

---

**Claudiu Doros**

Președinte Director general

---

**Mihaela Moleavin**

Director financiar