

## **EVERGENT INVESTMENTS SA**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 – 43

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	Notă	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021
<b>Venituri</b>			
Venituri brute din dividende	5	120.777.371	54.656.711
Venituri din dobânzi		5.221.031	3.090.091
Alte venituri operaționale		1.385.486	801.377
Câștig net /(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	(14.069.082)	50.589.139
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare		760.816	-
<b>Cheltuieli</b>			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		2.325.962	2.180.921
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		671	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		42.646	(1.618.599)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(12.838.634)	(13.219.532)
Alte cheltuieli operaționale	8	(7.201.347)	(7.255.837)
<b>Profit operațional</b>		<b>96.404.920</b>	<b>89.224.271</b>
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing		(69.176)	(26.253)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>96.335.744</b>	<b>89.198.018</b>
Impozitul pe profit	9	(9.331.469)	(6.839.732)
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>87.004.275</b>	<b>82.358.286</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		21.528	18.499
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	11 d)	(326.025.853)	392.570.025
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(326.004.325)</b>	<b>392.588.524</b>
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiilor FVTOCI	11 d)	(284.769)	17.327
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(284.769)</b>	<b>17.327</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - Total</b>		<b>(326.289.094)</b>	<b>392.605.851</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>(239.284.819)</b>	<b>474.964.137</b>
<b>Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiuni)</b>	17	<b>0,0913</b>	<b>0,0844</b>
<b>Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,1064</b>	<b>0,1847</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 SEPTEMBRIE 2022**

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

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Active</b>			
Numerar și conturi curente		262.647	267.380
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	<b>10</b>	50.258.895	157.466.639
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>11 a)</b>	334.716.116	381.215.357
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 b)</b>	1.721.022.714	1.952.286.731
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 e)</b>	3.857.763	3.982.215
Obligațiuni la cost amortizat	<b>11 e)</b>	34.908.324	34.171.645
Alte active financiare la cost amortizat	<b>12</b>	28.485.490	5.361.399
Alte active		571.074	1.579.222
Investiții imobiliare		4.247.186	4.247.186
Imobilizări corporale		8.500.820	8.308.912
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.399.269	3.570.975
Imobilizări necorporale		309.836	360.960
<b>Total active</b>		<b><u>2.190.540.134</u></b>	<b><u>2.552.818.621</u></b>
<b>Datorii</b>			
Datorii din contracte de leasing		3.368.326	3.511.637
Dividende de plată	<b>13</b>	44.224.064	34.036.742
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.131.499	-
Datorii financiare la cost amortizat		2.337.633	1.833.601
Alte datorii	<b>14</b>	1.543.895	3.409.990
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.707.097	1.749.743
Datorii privind impozitul pe profit amânat	<b>15</b>	71.590.527	125.338.378
<b>Total datorii</b>		<b><u>126.903.041</u></b>	<b><u>169.880.091</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>16</b>	499.988.637	510.105.062
Rezultatul reportat		1.001.886.511	981.801.980
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		8.989.364	8.967.836
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>11 d)</b>	562.545.990	903.246.143
Acțiuni proprii	<b>16 d)</b>	(25.468.890)	(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		4.845.093	3.685.004
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>2.063.637.093</u></b>	<b><u>2.382.938.530</u></b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b><u>2.190.540.134</u></b>	<b><u>2.552.818.621</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 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 septembrie 2022</b>									
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat		-	-	-	87.004.275	-	-	-	87.004.275
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	21.528	-	-	-	-	-	21.528
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	(326.025.853)	-	-	-	-	(326.025.853)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI		-	-	(284.769)	-	-	-	-	(284.769)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	11 d)	-	-	(14.389.531)	14.389.531	-	-	-	-
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>			<b>21.528</b>	<b>(340.700.153)</b>	<b>101.393.806</b>				<b>(239.284.819)</b>
Diminuare ca pital		(10.116.425)	-	-	(26.389.968)	35.999.999	-	506.394	-
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(25.043.822)	-	(50.089)	(25.093.911)
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor		-	-	-	-	4.694.440	(5.398.224)	703.784	-
Dividende prescrise conform legii		-	-	-	7.133.676	-	-	-	7.133.676
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>(10.116.425)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(81.309.275)</b>	<b>15.650.617</b>	<b>(5.401.624)</b>	<b>1.160.089</b>	<b>(80.016.618)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2022</b>	<b>16</b>	<b>499.988.637</b>	<b>8.989.364</b>	<b>562.545.990</b>	<b>1.001.886.511</b>	<b>(25.468.890)</b>	<b>10.850.388</b>	<b>4.845.093</b>	<b>2.063.637.093</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 2021</b>		-	-	-	82.358.286	-	-	-	82.358.286
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozitul amânat		-	18.499	-	-	-	-	-	18.499
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	392.570.025	-	-	-	-	392.570.025
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	17.327	-	-	-	-	17.327
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	11 d)	-	-	(97.903.676)	97.903.676	-	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>-</b>	<b>18.499</b>	<b>294.683.676</b>	<b>180.261.962</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>474.964.137</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Diminuare capital		(4.297.326)	-	-	(9.149.137)	13.225.800	-	220.663	-
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(21.184.680)	-	(278.575)	(21.463.255)
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>(4.297.326)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51.161.281)</b>	<b>4.475.830</b>	<b>(13.059.076)</b>	<b>585.025</b>	<b>(63.456.828)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>16</b>	<b>510.105.062</b>	<b>8.546.395</b>	<b>886.501.493</b>	<b>1.000.961.365</b>	<b>(5.119.508)</b>	<b>5.398.224</b>	<b>4.149.404</b>	<b>2.410.542.435</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit net aferent perioadei</b>		<b>87.004.275</b>	<b>82.358.286</b>
<b>Ajustări:</b>			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(2.325.962)	(2.180.920)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		(671)	-
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare (Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	(760.816)	-
Constituiți / (Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		14.069.082	(50.589.139)
Venituri brute din dividende	5	(42.646)	1.618.599
Venituri din dobânzi		(120.777.371)	(54.656.711)
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing		(5.221.032)	(3.090.091)
Impozit pe profit	9	69.176	26.253
Alte ajustări		9.331.469	6.839.732
		(1.049.320)	(97.424)
<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)	(20.029.498)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		37.430.159	36.756.924
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(167.498.749)	(63.051.640)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		22.390.321	263.416.596
Plăți pentru achiziții de obligațiuni		-	(16.800.000)
Încasări din obligațiuni		8.820	8.820
Modificări ale altor active		(21.189.073)	(3.632.618)
Modificări ale altor datorii		39.983	(1.209.762)
Dividende încasate		115.165.356	24.586.022
Dobânzi încasate		4.489.026	1.435.322
Impozit pe profit plătit		(1.372.642)	(19.442.446)
<b>Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de exploatare</b>		<b>(35.240.615)</b>	<b>182.266.305</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(691.408)	(117.288)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(4.826)	(56.356)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare		(948.484)	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(1.644.718)</b>	<b>(173.644)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(44.731.985)	(30.967.996)
Plăți aferente contractelor de leasing		(410.719)	(311.051)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(69.176)	(26.253)
Acțiuni proprii răscumpărate		(25.093.911)	(21.463.255)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(70.305.791)</b>	<b>(52.768.555)</b>
<b>Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>(107.191.124)</b>	<b>129.324.106</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		157.633.721	85.331.836
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>		<b>50.442.597</b>	<b>214.655.942</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2022  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
Numerar în casierie	524	4.744
Conturi curente la bănci	262.124	236.801
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	50.179.949	214.414.397
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>50.442.597</u></b>	<b><u>214.655.942</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 15 noiembrie 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 30 septembrie 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)

### **(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.

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 primele 9 luni ale 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 6,25% pe an la începutul lunii octombrie 2022. Majorarea generalizată a dobânzilor care a rezultat din aceasta, a avut un efect negativ asupra cotațiilor acțiunilor la BVB.

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 guvernamental.

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 septembrie 2022:

<i>În LEI</i>	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	-	-	262.647	262.647	262.647
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	50.258.895	50.258.895	50.258.895
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	334.716.116	-	-	334.716.116	334.716.116
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.721.022.714	-	1.721.022.714	1.721.022.714
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.857.763	-	3.857.763	3.857.763
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	34.908.324	34.908.324	34.908.324
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	28.485.490	28.485.490	28.485.490
<b>Total active financiare</b>	<b>334.716.116</b>	<b>1.724.880.477</b>	<b>113.915.356</b>	<b>2.173.511.949</b>	<b>2.173.511.949</b>
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.368.326	3.368.326	3.368.326
Dividende de plată	-	-	44.224.064	44.224.064	44.224.064
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	2.337.633	2.337.633	2.337.633
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.930.023</b>	<b>49.930.023</b>	<b>49.930.023</b>

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 30 septembrie 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 valoarea justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă 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 justă 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 integrantă din situațiile financiare.

## 5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
Banca Transilvania	48.355.982	28.908.155
SNGN Romgaz SA	28.759.388	13.547.185
BRD	21.124.249	338.126
OMV Petrom	10.927.544	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
SNTGN Transgaz	-	164.029
Alte dividende	64.908	1.158.140
<b>Total</b>	<b>120.777.371</b>	<b>54.656.711</b>

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 septembrie 2022 au fost de 5% și 0% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 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 distribuției.

În primele 9 luni ale 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 118.925.213 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021: 53.247.405 lei).

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	(12.157.551)	48.168.970
Câștig net/(Pierdere netă) realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(1.911.531)	2.420.169
<b>Total</b>	<b>(14.069.082)</b>	<b>50.589.139</b>

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

Pierderea netă nerealizată înregistrată în primele 9 luni ale anului 2022, în sumă de 12.157.551 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021: Câștig net nerealizat de 48.168.970 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute, clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primele 9 luni ale 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 primele 9 luni ale 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.

Pierderea netă realizată în 2022, respectiv câștigul net realizat în 2021 au rezultat din vânzarea unor dețineri 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 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022		Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
<b>Remuneratii fixe</b>				
Consiliul de administrație	5	4.282.551	5	5.041.393
Comitet de direcție	2	2.525.625	2	3.037.394
Salariați	42	<u>5.356.156</u>	39	<u>4.573.368</u>
<b>Total remunerații fixe</b>		<b><u>12.164.332</u></b>		<b><u>12.652.155</u></b>
<b>Remunerații variabile</b>				
<b>Consiliul de administrație și Comitetul de direcție</b>				
Premii aferente anului în curs	5	<u>175.698</u>	5	<u>189.317</u>
<b>Total</b>		<b><u>175.698</u></b>		<b><u>189.317</u></b>
<b>Salariați</b>				
Premii aferente anului în curs	42	<u>222.358</u>	38	<u>89.192</u>
<b>Total</b>		<b><u>222.358</u></b>		<b><u>89.192</u></b>
<b>Total remunerații variabile</b>		<b><u>398.056</u></b>		<b><u>278.509</u></b>
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate</b>		<b><u>311.259</u></b>		<b><u>288.868</u></b>
<b>Cheltuieli/(Venituri) nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate</b>		<b><u>(35.013)</u></b>		<b><u>-</u></b>
<b>Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate</b>		<b><u>12.838.634</u></b>		<b><u>13.219.532</u></b>

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și Politica de remunerare a conducătorilor Societății, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație, prin contractele de management și Politica de remunerare a conducătorilor Societății.

Numărul mediu de salariați pentru perioada de 9 luni încheiată la data de 30 septembrie 2022 a fost de 41 (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021: 39).

## 8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	2.473.517	2.826.567
Cheltuieli cu prestațiile externe	2.092.590	1.760.193
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	553.801	462.355
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	439.341	322.908
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	234.333	228.155
Cheltuieli de promovare și protocol	280.059	648.320
Alte cheltuieli operaționale	1.127.706	1.007.339
<b>Total</b>	<b>7.201.347</b>	<b>7.255.837</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 primele 9 luni ale anului 2022, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 21.333 lei (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021: 12.797 lei).

## 9. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	2.584.415	4.496.748
Impozitul pe dividende (5%)	5.612.015	2.493.474
	<b>8.196.430</b>	<b>6.990.222</b>
<b>Impozitul pe profit amânat</b>		
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(16.940)	(14.908)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	1.078.850	123.394
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	6.823	(258.976)
Alte elemente	66.306	-
	<b>1.135.039</b>	<b>(150.490)</b>
<b>Total</b>	<b>9.331.469</b>	<b>6.839.732</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 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>96.335.744</b>	<b>89.198.018</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2021: 16%)</b>	15.413.719	14.271.683
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	8.308.492	2.432.900
Veniturilor neimpozabile	(20.038.473)	(9.131.883)
Alte elemente	(1.099.323)	(3.075.952)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	1.135.039	(150.490)
Impozitul pe dividende (5%)	5.612.015	2.493.474
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>9.331.469</b>	<b>6.839.732</b>

Rata efectivă a impozitului pe profit în primele 9 luni ale anului 2022 este de 10% (perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021: 8%).

## 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.

Alte elemente similare cheltuielilor includ în principal beneficiile acordate administratorilor și salariaților în instrumente de capitaluri decontate în acțiuni, la momentul atribuirii lor efective.

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	50.179.949	157.366.340
Creanțe atașate din dobânzi	82.418	109.388
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>50.262.367</b>	<b>157.475.728</b>
Pierdere de credit așteptată	(3.472)	(9.089)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>50.258.895</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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Unități de fond	267.347.984	313.914.450
Acțiuni	67.368.132	67.300.907
<b>Total</b>	<b>334.716.116</b>	<b>381.215.357</b>
<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>381.215.357</b>	<b>364.462.371</b>
Achiziții	5.000.000	20.029.498
Vânzări	(37.430.159)	(36.756.924)
Modificarea valorii juste	(12.157.551)	48.168.970
Câștig /(pierdere) din vânzarea activelor financiare FVTPL	(1.911.531)	2.420.169
<b>30 septembrie</b>	<b>334.716.116</b>	<b>398.324.084</b>

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.721.022.714	1.952.286.731
<b>Total</b>	<b>1.721.022.714</b>	<b>1.952.286.731</b>

La datele de 30 septembrie 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 septembrie 2022, respectiv 30 septembrie 2021 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b><u>1.952.286.731</u></b>	<b><u>1.643.409.645</u></b>
Achiziții	169.208.049	63.051.640
Vânzări	(22.390.321)	(263.416.596)
Modificarea valorii juste	(378.081.745)	450.336.604
<b>30 septembrie</b>	<b><u>1.721.022.714</u></b>	<b><u>1.893.381.293</u></b>

În primele 9 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 din acest an.

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).

### 30 septembrie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	278.596.653	-	56.119.463	334.716.116
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.454.926.248	-	266.096.466	1.721.022.714
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.857.763	-	-	3.857.763
<b>Total</b>	<b><u>1.737.380.664</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>322.215.929</u></b>	<b><u>2.059.596.593</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 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 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	5.126.055	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	53.682.439	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	5.878.974	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 19,6% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,8% Discountul pentru lipsă de control: 15,3%  Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19,6%	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 9 LUNI INCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 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	121.692.266	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: 11,2%	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 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	53.941.129	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,7 Discountul pentru lipsă de control: 16,7%  Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,0%	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile 23ropria.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>322.215.929</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 cât 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 cât multiplu EV/Sales 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 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.

## 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 septembrie 2022 astfel:

<b>Ipoteza 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	-	(9.255.265)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	10.498.052
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	2.566.457
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(2.366.315)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	137.182	652.840
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(137.182)	(652.840)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	5.513.610	3.085.288
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(5.513.610)	(3.085.288)
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)	(3.558.439)
Scăderea DLOM cu 10%	427.762	3.558.439

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	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>318.728.736</u></b>	<b><u>288.693.176</u></b>
Achiziții / Participări la majorări de capital	14.174.265	8.067.000
Vânzări	(4.030.734)	(4.929.250)
Pierdere totală recunoscută în profit sau pierdere	(2.300.916)	(735.884)
Pierdere totală recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(4.355.422)	(449.146)
<b>Sold la 30 septembrie</b>	<b><u>322.215.929</u></b>	<b><u>290.645.896</u></b>

La 30 septembrie 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 18% din valoarea portofoliului de acțiuni al Societății la 30 septembrie 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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>903.246.143</u></b>	<b><u>591.817.817</u></b>
Câștig brut/(Pierdere brută) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(378.440.933)	450.357.231
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<u>52.130.311</u>	<u>(57.769.879)</u>
<b>Castig net/(pierderea netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b><u>(326.310.622)</u></b>	<b><u>392.587.352</u></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	<u>(14.389.531)</u>	<u>(97.903.676)</u>
<b>La 30 septembrie</b>	<b><u>562.545.990</u></b>	<b><u>886.501.493</u></b>

În primele 9 luni ale anului 2022, câștigul net realizat în sumă de 14.389.531 lei, provine în principal din vânzarea de acțiuni Banca Transilvania (9 luni 2021: în principal din vânzarea acțiunilor Banca Transilvania, Transgaz, OMV Petrom și Nuclearelectrica).

### e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Obligațiuni corporative	34.977.667	34.350.933
Obligațiuni municipale	<u>50.673</u>	<u>59.032</u>
<b>Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută</b>	<b><u>35.028.340</u></b>	<b><u>34.409.965</u></b>
Pierdere de credit așteptată	<u>(120.016)</u>	<u>(238.320)</u>
<b>Total obligațiuni la cost amortizat</b>	<b><u>34.908.324</u></b>	<b><u>34.171.645</u></b>
Obligațiuni corporative	<u>3.857.763</u>	<u>3.982.215</u>
<b>Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b><u>3.857.763</u></b>	<b><u>3.982.215</u></b>

La datele de 30 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Debitori diverși	51.869.741	56.353.603
Creanțe din tranzacții în curs de decontare	25.159.291	-
Avansuri acordate furnizorilor	246.233	129.949
Creanțe comerciale	103.454	140.438
Dividende de încasat	-	-
Depozite colaterale (garanții)	19.627	19.627
<b>Total alte active financiare – valoare brută</b>	<b>77.398.346</b>	<b>56.643.617</b>
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.912.856)	(51.282.218)
<b>Total alte active financiare</b>	<b><u>28.485.490</u></b>	<b><u>5.361.399</u></b>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.859.625 lei (31 decembrie 2021: 51.214.709 lei).

La 30 septembrie 2022, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în creanțe performante în valoare de 28.485.490 lei (31.12.2021: 5.361.399 lei) și creanțe depreciate în valoare de 48.912.856 lei (31.12.2021: 51.282.218 lei), din care debitori diverși: 48.912.000 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>2022</b>	<b>2021</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b><u>(51.282.218)</u></b>	<b><u>(55.188.562)</u></b>
Constituire	(16.180)	(8.259)
Reluare	2.385.542	2.263.998
<b>La 30 septembrie</b>	<b><u>(48.912.856)</u></b>	<b><u>(52.932.823)</u></b>



### 13. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 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	162.381	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	198.293	203.816
Dividende de plată aferente anului 2018	120.170	7.321.525
Dividende de plată aferente anului 2019	14.523.049	14.814.224
Dividende de plată aferente anului 2020	10.784.483	11.203.747
Dividende de plată aferente anului 2021	18.104.638	-
<b>Total dividende de plată</b>	<b><u>44.224.064</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, cu excepția sumelor poprite în condițiile legii (de exemplu, în situația în care acționarii fac obiectul unei proceduri de executare silită) și se înregistrează în capitaluri proprii.

### 14. ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Taxe și impozite	827.926	1.332.985
Datorii privind beneficiile în numerar acordate salariaților, administratorilor și directorilor	220.074	1.526.256
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	473.917	493.201
Alte datorii	21.978	57.548
<b>Total</b>	<b><u>1.543.895</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 septembrie 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	453.308.619	-	453.308.619
Imobilizări corporale	4.044.093	-	4.044.093
Investiții imobiliare	3.210.617	-	3.210.617
Provizioane pentru litigii	-	(1.707.097)	(1.707.097)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(11.415.437)	(11.415.437)
<b>Total</b>	<u>460.563.329</u>	<u>(13.122.534)</u>	<u>447.440.795</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			447.440.795
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>71.590.527</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 73.280.574 lei la data de 30 septembrie 2022 (31 decembrie 2021: 128.163.465 lei), fiind generat în special 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 septembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelele de mai jos.

<b>30 septembrie 2022</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.743.872	369.983.205	36.998.321	38%
Persoane juridice	158	591.770.387	59.177.039	62%
<b>Total</b>	<b>5.744.030</b>	<b>961.753.592</b>	<b>96.175.359</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 septembrie 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 septembrie 2022 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2021: 98.121.305 lei).

La 30 septembrie 2022, diferența de 403.813.278 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 499.988.637 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

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

### **(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 derecunoașterii.

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).

### **(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 septembrie 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.

## 16. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

### (d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Societate la 30 septembrie 2022 este de 21.038.267 acțiuni reprezentând 2,19% din capitalul social (31.12.2021: 23.649.507 acțiuni, reprezentând 2,41% din capitalul social) în valoare totală de 25.468.890 lei (31.12.2021: în valoare de 41.119.507 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestora) în perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, respectiv la 30 septembrie 2021 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2022	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 septembrie 2022
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	-	20.690.371	-	-	20.690.371
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>20.690.371</b>	<b>(19.459.459)</b>	<b>(3.842.152)</b>	<b>21.038.267</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>41.119.507</b>	<b>25.043.822</b>	<b>(35.999.999)</b>	<b>(4.694.440)</b>	<b>25.468.890</b>
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2021	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administratori și salariați)	Sold la 30 septembrie 2021
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2020	3.416.855	14.135.441	(8.266.125)	(5.096.123)	4.190.048
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)	-
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>8.497.889</b>	<b>14.135.441</b>	<b>(8.266.125)</b>	<b>(10.177.157)</b>	<b>4.190.048</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>9.595.338</b>	<b>21.184.680</b>	<b>(13.225.800)</b>	<b>(12.434.710)</b>	<b>5.119.508</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 primele 9 luni ale anului 2022 au fost răscumparate în cadrul programului de răscumpărare a acțiunilor proprii “Programul 6”, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

În primele 9 luni ale anului 2022 au fost atribuite administratorilor, directorilor și salariaților un număr de 3.842.152 acțiuni (9 luni 2021: 10.177.157 acțiuni), în cadrul programului de beneficii “stock option plan” (SOP) aferent anului 2020 (9 luni 2021: SOP 2019), cu respectarea prevederilor din Ghidul ESMA nr. 232/2013 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA, Politica AFIA de remunerare a administratorilor, directorilor și angajaților societății - capitolul 7 și dispozițiile art. 14 din Actul Constitutiv al societății.

### (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 septembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021:

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 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 primele 9 luni ale 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 (prețul de închidere din data de 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 (prețul de închidere din data de 27 aprilie 2022).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în cursul anului 2021 și nici în primele 9 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 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Profitul net atribuibil acționarilor Societății		87.004.275	82.358.286
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		953.016.467	976.055.086
<b>Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)</b>		<b>0,0913</b>	<b>0,0844</b>
Profitul net atribuibil acționarilor Societății		87.004.275	82.358.286
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		14.389.531	97.903.676
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație		953.016.467	976.055.086
<b>Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând castigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,1064</b>	<b>0,1847</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 septembrie 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%
EVER AGRIBIO SA	99,99%	-
VISIONALFA Investments SA	99,99%	-
A3 Snagov SRL	99,99%	99,99%

În primele 9 luni ale anului 2022 au fost înființate următoarele filiale ale Societății:

- Filiala VISIONALFA Investments SA, înființată în august 2022, EVERGENT Investments deținând 99,99% din acțiunile acesteia.
- Filiala EVER AGRIBIO SA, înființată în septembrie 2022, este deținută în mod direct de EVERGENT Investments deținând 99,99% din acțiunile acesteia.
- 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.

iar Societatea a participat la majorări de capital social la filialele sale, în baza Notelor de fundamente aprobate în AGEA subsidiarelor, astfel:

- VISIONALFA Investments SA: prin aport în numerar, în sumă de 249.975 lei;
- EVER AGRIBIO SA: prin aport în numerar, în sumă de 124.990 lei și prin aport în natură - un teren în valoare de 1.709.300 lei;
- Agrointens SA: prin aport în numerar, în sumă de 4.845.000 lei.

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

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

- Agrintens 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 septembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

În primele 9 luni ale anilor 2022 și 2021 nu s-au înregistrat vânzări de filiale.

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 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	17.220.000	17.606.400
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	2.468.841	2.670.838
Alte active financiare la cost amortizat	108.728	109.040
Alte active	10.038	9.301
Datorii din contracte de leasing	2.482.715	2.662.393
Datorii financiare	2.424	618.977
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.757.667	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 9 luni încheiata la 30 septembrie 2022</b>	<b>Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2021</b>
<b>EVERLAND SA</b>		
Alte venituri operationale	1.199	1.194
<b>CASA SA</b>		
Alte venituri operationale	278.862	276.527
Alte cheltuieli operationale	639.458	752.549
<b>EVER IMO SA</b>		
Venituri din dobânzi	1.013.133	420.000
Alte venituri operaționale	-	29.259
Alte cheltuieli operaționale	315.855	-
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	48.587	-
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Venituri din dobânzi	1.013.133	1.013.133
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 septembrie 2022 și 31 decembrie 2021 membrii Consiliului de administrație al Societății sunt dl Liviu Claudiu Doros (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.

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

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de 9 luni din anii 2022 și 2021, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2022	Perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2021
Consiliul de administrație	4.374.061	5.087.122
Comitetul de direcție	2.609.813	3.080.857
<b>Total, din care:</b>	<b>6.983.874</b>	<b>8.167.979</b>
<b>Plata pe bază de acțiuni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### Finalizarea Programului nr. 6 de răscumpărare de acțiuni proprii

În luna octombrie s-a finalizat anticipat Programului de răscumpărare nr. 6.

Rezultatele operațiunilor derulate în cadrul Programului de răscumpărare nr. 6 în intervalul 26 ianuarie 2022 – 06 octombrie 2022 sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 23.100.000
- Preț mediu răscumpărare lei/acțiune: 1,2141
- Valoarea totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 28.045.385,29
- Procent din capitalul social, răscumpărat: 2,4019%
- Scopul răscumpărării acțiunilor: diminuare capital social
- Intermediar: BT Capital Partners

## 19. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (*continuare*)

### **Derularea programului nr. 7 de răscumpărare acțiuni proprii**

În data de 10 octombrie 2022, a început programul de răscumpărare acțiuni proprii nr. 7, prin operațiuni în piață, în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare nr. 2 din 28 aprilie 2022 și a Hotărârii Consiliului de administrație nr. 1 din 7 octombrie 2022. Programul a fost finalizat în data de 28 octombrie 2022.

Caracteristicile Programului sunt următoarele:

- Număr total acțiuni răscumpărate: 8.400.000
- Preț mediu răscumpărare lei/acțiune: 1,2525
- Valoarea totală în lei a acțiunilor răscumpărate: 10.520.776,32
- Procent din capitalul social actual, răscumpărat: 0,873 (0,856% din capitalul social înregistrat la data adoptării Hotărârii AGEA nr. 2 din 28.04.2022)
- Scopul răscumpărării acțiunilor - pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan” aferente anului 2021, conform prevederilor art. 5 (1) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014
- Intermediar: BT Capital Partners

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 noiembrie 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

---

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

---

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar