

## **EVERGENT INVESTMENTS SA**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023**

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 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022
<b>Venituri</b>			
Venituri brute din dividende	5	-	13.802.044
Venituri din dobânzi		2.059.675	1.553.826
Alte venituri operaționale		259.068	243.777
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	2.306.746	(10.334.511)
<b>Cheltuieli</b>			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(18.160)	2.330.902
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		-	671
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	52.200
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	7	(4.961.949)	(4.348.130)
Alte cheltuieli operaționale	8	(3.585.762)	(2.708.383)
<b>Profit /(Pierdere) operational(ă)</b>		<b>(3.940.382)</b>	<b>592.396</b>
Cheltuieli de finanțare	9	(654.745)	(23.641)
<b>Profit /(Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(4.595.127)</b>	<b>568.755</b>
Impozitul pe profit	10	(5.394)	(603.758)
<b>Pierdere netă aferentă perioadei</b>		<b>(4.600.521)</b>	<b>(35.003)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		9.284	7.176
Pierdere netă din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	12 d)	(4.514.249)	(28.125.569)
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(4.504.965)</b>	<b>(28.118.393)</b>
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	12 d)	(170.161)	2.551
<b>Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>		<b>(170.161)</b>	<b>2.551</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - Total</b>		<b>(4.675.126)</b>	<b>(28.115.842)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>(9.275.647)</b>	<b>(28.150.845)</b>
<b>Câștig/(Pierdere) pe acțiuni de bază și diluat (profit net/(pierdere netă) pe acțiuni)</b>	19	<b>(0,0050)</b>	<b>(0,0000)</b>
<b>Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)</b>	19	<b>0,0026</b>	<b>0,0114</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**

LA 31 MARTIE 2023

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

În LEI	Notă	31 martie 2023	31 decembrie 2022
<b>Active</b>			
Numerar și conturi curente		794.618	788.781
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	<b>11 a)</b>	69.761.221	104.971.764
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	<b>11 b)</b>	10.149.890	-
Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>12 a)</b>	315.218.826	333.619.756
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 b)</b>	1.984.438.098	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 e)</b>	3.828.895	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	<b>12 e)</b>	17.903.623	17.550.535
Alte active financiare la cost amortizat	<b>13</b>	1.146.892	9.869.910
Alte active		470.790	497.055
Investiții imobiliare		4.284.448	4.284.448
Imobilizări corporale		9.117.871	9.282.127
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		3.161.523	3.474.536
Imobilizări necorporale		438.516	412.375
<b>Total active</b>		<b>2.420.715.211</b>	<b>2.364.421.863</b>
<b>Datorii</b>			
Imprumuturi	<b>14</b>	95.309.709	-
Datorii din contracte de leasing		3.158.205	3.456.939
Dividende de plată	<b>15</b>	42.321.351	42.633.808
Datorii privind impozitul pe profit curent		507.263	5.370.896
Datorii financiare la cost amortizat	<b>16 a)</b>	8.444.934	2.871.103
Alte datorii	<b>16 b)</b>	3.463.029	4.154.999
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.632.553	1.632.553
Datorii privind impozitul pe profit amânat	<b>17</b>	88.549.860	89.669.402
<b>Total datorii</b>		<b>243.386.904</b>	<b>149.789.700</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	<b>18</b>	499.988.637	499.988.637
Rezultatul reportat		1.020.839.095	1.018.427.444
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		9.784.078	9.774.793
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<b>12 d)</b>	688.194.855	699.891.438
Ațiuni proprii	<b>18 d)</b>	(66.662.480)	(38.991.230)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	<b>18 e)</b>	20.765.780	20.765.780
Alte elemente de capitaluri proprii		4.418.342	4.775.301
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.177.328.307</b>	<b>2.214.632.163</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>2.420.715.211</b>	<b>2.364.421.863</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023  
(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 or sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.774.793</b>	<b>699.891.438</b>	<b>1.018.427.444</b>	<b>(38.991.230)</b>	<b>20.765.780</b>	<b>4.775.301</b>	<b>2.214.632.163</b>
<b>Rezultatul global</b>									
<b>Pierderele perioadei încheiate la 31 martie 2023</b>		-	-	-	(4.600.521)	-	-	-	(4.600.521)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	9.285	-	-	-	-	-	9.285
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(4.514.250)	-	-	-	-	(4.514.250)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	(170.161)	-	-	-	-	(170.161)
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(7.012.172)	7.012.172	-	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>9.285</b>	<b>(11.696.583)</b>	<b>2.411.651</b>	-	-	-	<b>(9.275.647)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(27.671.250)	-	(356.959)	(28.028.209)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	-	<b>(27.671.250)</b>	-	<b>(356.959)</b>	<b>(28.028.209)</b>
<b>Sold la 31 martie 2023</b>	<b>18</b>	<b>499.988.637</b>	<b>9.784.078</b>	<b>688.194.855</b>	<b>1.020.839.095</b>	<b>(66.662.480)</b>	<b>20.765.780</b>	<b>4.418.342</b>	<b>2.177.328.307</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar

SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluare a 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>18</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>Pierderele perioadei încheiate la 31 martie 2022</b>		-	-	-	(35.003)	-	-	-	(35.003)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	7.176	-	-	-	-	-	7.176
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	(28.125.569)	-	-	-	-	(28.125.569)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI		-	-	2.551	-	-	-	-	2.551
Câștig net, transferat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	12 d)	-	-	(10.970.603)	10.970.603	-	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		-	<b>7.176</b>	<b>(39.093.621)</b>	<b>10.935.600</b>	-	-	-	<b>(28.150.845)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>									
Acțiuni proprii răscomparate		-	-	-	-	(5.003.157)	-	(10.007)	(5.013.164)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		-	-	-	-	<b>(5.003.157)</b>	-	<b>(10.007)</b>	<b>(5.013.164)</b>
<b>Sold la 31 martie 2022</b>	<b>18</b>	<b>510.105.062</b>	<b>8.975.012</b>	<b>864.152.522</b>	<b>992.737.580</b>	<b>(46.122.664)</b>	<b>16.252.012</b>	<b>3.674.997</b>	<b>2.349.774.521</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 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 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit net/(Pierdere netă) aferent/(ă) perioadei</b>		<b>(4.600.521)</b>	<b>(35.003)</b>
<b>Ajustări:</b>			
Pierderi / (Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		18.160	(2.330.902)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare (Câștig net) / Pierdere netă aferentă activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	6	(2.306.746)	10.334.511
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	(52.200)
Venituri brute din dividende	5	-	(13.802.044)
Venituri din dobânzi		(2.059.675)	(1.553.826)
Cheltuieli de finanțare		654.745	23.641
Impozit pe profit		5.394	603.758
Alte ajustări		1.190.965	330.350
<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)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		20.707.676	-
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(155.986.965)	(72.495.598)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		42.148.257	18.325.071
Încasări din obligațiuni		2.940	2.940
Constituirii de depozite cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		(10.000.000)	-
Modificări ale altor active		8.747.419	1.595.196
Modificări ale altor datorii		4.945.240	1.291.867
Dividende încasate		-	10.844
Dobânzi încasate		1.574.152	766.559
Impozit pe profit plătit		(5.370.896)	-
<b>Numerar net utilizat în activități de exploatare</b>		<b>(100.329.855)</b>	<b>(61.985.507)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(39.212)	(306.424)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(45.821)	-
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		-	2.321
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(85.033)</b>	<b>(304.103)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(312.457)	(244.346)
Plăți aferente contractelor de leasing		(117.080)	(144.648)
Încasări din împrumuturi		94.121.516	-
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(342.459)	-
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(25.294)	(23.641)
Acțiuni proprii răscumpărate		(28.028.209)	(5.013.164)
<b>Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de finanțare</b>		<b>65.296.017</b>	<b>(5.425.799)</b>
<b>Scăderea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>(35.118.871)</b>	<b>(67.715.409)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		105.541.921	157.633.721
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 martie</b>		<b>70.423.050</b>	<b>89.918.312</b>

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
Numerar în casierie	1.197	2.606
Conturi curente la bănci	793.424	255.710
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	69.628.429	89.659.996
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>70.423.050</u></b>	<b><u>89.918.312</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 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 ASF.

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

### **(a) Declarația de conformitate**

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, 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 2022, disponibile pe pagina de internet a Societății: [www.evergent.ro](http://www.evergent.ro). Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 mai 2023 și aceste situații financiare interimare.

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

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate interimare ale Grupului EVERGENT Investments la 31 martie 2023.

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 contextul continuării conflictului militar ruso-ucrainian cu toate consecințele acestuia, în primul trimestru al anului 2023 Bursa de Valori București a înregistrat o volatilitate ridicată și lichiditate relativ scăzută, însă a continuat trendul ascendent din ultima parte a anului trecut.

Presiunile inflaționiste sunt încă ridicate, Banca Națională a României menținând dobânda de politică monetară la 7% pe an, majorare operată la începutul lunii ianuarie 2023.

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.

## **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)**

Prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor asociate generează, în continuare, incertitudini și riscuri cu privire la perspectiva activității economice, a evoluției pe termen mediu a inflației, cu potențial impact asupra evoluției cotațiilor instrumentelor financiare, inclusiv pe Bursa de Valori București, unde este de așteptat ca în continuare, cel puțin pe termen scurt, pe un orizont de 3-6 luni, să fie o volatilitate ridicată.

În acest context, conducerea Societății apreciază că profitabilitatea Societății poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu, și nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Societății, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, și 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 2022 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

#### 4. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Societății la data de 31 martie 2023:

<i>În LEI</i>	<b>Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>Active financiare la valoarea 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	-	-	794.618	794.618	794.618
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	69.761.221	69.761.221	69.761.221
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	10.149.890	10.149.890	10.149.890
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	315.218.826	-	-	315.218.826	315.218.826
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.984.438.098	-	1.984.438.098	1.984.438.098
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.828.895	-	3.828.895	3.828.895
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.903.623	17.903.623	17.903.623
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	1.146.892	1.146.892	1.146.892
<b>Total active financiare</b>	<b>315.218.826</b>	<b>1.988.266.993</b>	<b>99.756.244</b>	<b>2.403.242.063</b>	<b>2.403.242.063</b>
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.158.205	3.158.205	3.158.205
Dividende de plată	-	-	42.321.351	42.321.351	42.321.351
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	8.444.934	8.444.934	8.444.934
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.924.490</b>	<b>53.924.490</b>	<b>53.924.490</b>

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justă la 31 martie 2023 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 2022:

<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	-	-	788.781	788.781	788.781
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	104.971.764	104.971.764	89.795.581
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	333.619.756	-	-	333.619.756	333.619.756
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.875.688.529	-	1.875.688.529	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.982.047	-	3.982.047	3.982.047
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.550.535	17.550.535	17.550.535
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	9.869.910	9.869.910	9.869.910
<b>Total active financiare</b>	<b>333.619.756</b>	<b>1.879.670.576</b>	<b>133.180.990</b>	<b>2.346.471.322</b>	<b>2.346.471.322</b>
Datorii din contractele de leasing	-	-	3.456.939	3.456.939	3.456.939
Dividende de plată	-	-	42.633.808	42.633.808	42.633.808
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	2.871.103	2.871.103	2.871.103
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.961.850</b>	<b>48.961.850</b>	<b>48.961.850</b>

Notele atasate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

## 5. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
BRD – Groupe Societe Generale	-	13.790.629
Fondul Proprietatea	-	11.415
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>13.802.044</b>

În anul 2023, Societatea va înregistra venituri din dividende începând din trimestrul al doilea, după aprobarea situațiilor financiare ale companiilor din portofoliu. În primul trimestru al anului anterior, au fost înregistrate dividende speciale primite de la BRD – Groupe Societe Generale și Fondul Proprietatea. În primele 3 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 13.802.044 lei.

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 martie 2023 sunt de 8% și 0% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022: 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.

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
Câștig net /(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	2.245.111	(10.334.511)
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	61.635	-
<b>Total</b>	<b>2.306.746</b>	<b>(10.334.511)</b>

Câștigul net nerealizat înregistrat în primul trimestru al anului 2023, în sumă de 2.245.111 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022: Pierdere netă nerealizată de 10.334.511 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul trimestru al anului 2023, câștigul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în acțiuni, iar câștigul net realizat provine din vânzarea de unități de fond.

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

În primul trimestru 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 l-a avut asupra piețelor financiare internaționale și naționale, inclusiv asupra cotațiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori București.

## 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 3 luni încheiată la 31 martie 2023		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022	
	Numar beneficiari	Valoare	Numar beneficiari	Valoare
<b>Remuneratii fixe</b>				
Consiliul de administrație	5	1.589.043	5	1.427.517
Comitet de direcție	2	937.128	2	841.875
Salariați	45	2.230.083	42	1.833.370
<b>Total remunerații fixe</b>		<b>4.756.254</b>		<b>4.102.762</b>
<b>Remunerații variabile</b>				
<b>Consiliul de administrație și Comitetul de direcție</b>				
Premii aferente anului în curs	5	-	5	87.849
<b>Total</b>		<b>-</b>		<b>87.849</b>
<b>Salariați</b>				
Premii aferente anului în curs	45	101.875	42	76.402
<b>Total</b>		<b>101.875</b>		<b>76.402</b>
<b>Total remunerații variabile</b>		<b>101.875</b>		<b>164.251</b>
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate</b>		<b>103.820</b>		<b>93.965</b>
<b>Cheltuieli/Venituri nete din provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate</b>		<b>-</b>		<b>(12.848)</b>
<b>Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate</b>		<b>4.961.949</b>		<b>4.348.130</b>

Drepturile bănești ale administratorilor și directorilor au fost aprobate de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și management și Politica de remunerare a conducătorilor Societății.



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

Numărul mediu de salariați pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2023 a fost de 44 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022: 40).

## 8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	901.307	914.810
Cheltuieli cu prestațiile externe	702.489	646.026
Cheltuieli de promovare și protocol	152.180	80.571
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	223.148	179.822
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	135.613	146.287
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	188.277	32.000
Cheltuieli cu diferențele de curs valutar	902.221	4.052
Alte cheltuieli operaționale	380.527	704.815
<b>Total</b>	<b><u>3.585.762</u></b>	<b><u>2.708.383</u></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 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, asigurare, servicii evaluare active și servicii de administrare spații aflate în proprietatea Societății.

Creșterea cheltuielilor din diferențe de curs valutar din primele 3 luni ale anului 2023, comparativ perioada similară a anului anterior, se datorează în principal cheltuielilor cu diferențele de curs valutar, în sumă de 901.200 lei, aferente facilității de credit în euro, contractată de la Banca Comercială Română, în ianuarie 2023.

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

În primul trimestru al anului 2023, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt au fost de 11.973 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022: 7.810 lei).

## 9. CHELTUIELI DE FINANȚARE

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	629.451	-
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	25.294	23.641
<b>Total</b>	<b>654.745</b>	<b>23.641</b>

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	-	-
Impozitul pe dividende (5%)	-	690.102
	-	<b>690.102</b>
<b>Impozitul pe profit amânat</b>		
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(5.886)	(5.647)
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	10.369	(14.180)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	-	8.352
Pierdere fiscală	-	(74.869)
Alte elemente	911	-
	<b>5.394</b>	<b>(86.344)</b>
<b>Impozit pe profit (prin profit sau pierdere)</b>	<b>5.394</b>	<b>603.758</b>

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>(4.595.127)</b>	<b>568.755</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2022: 16%)</b>	(735.220)	91.001
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	57.801	2.439.377
Veniturilor neimpozabile	(27.653)	(2.612.145)
Înregistrării/(reluării) diferențelor temporare	5.393	(86.344)
Alte elemente	1.212.336	2.093.034
Efectul impactului pierderii fiscale în perioada curentă	-	74.869
Impozitul pe dividende (5%)	-	690.102
<b>Impozitul pe profit, din care:</b>	<b>512.657</b>	<b>2.689.894</b>
• Cheltuială cu impozitul pe profit ( <b>Prin profit sau pierdere</b> )	5.394	603.758
• Impozit pe profit <b>prin rezulttul reportat</b> aferent vânzării activelor financiare FVTOCI	507.263	2.086.136

În primul trimestru al anului 2023, rata efectivă a impozitului pe profit (calculată pe baza cheltuielii reflectate prin profit sau pierdere), este de 0% (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022: 106%), întrucât în primul trimestru al anului 2023 nu au fost înregistrate venituri din dividende.

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 ca și cheltuieli nedeductibile cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli comune, proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Societate.

Principala componentă a categoriei Alte elemente o reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net reflectat în rezultatul reportat aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI).

**11 a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI**

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Depozite bancare la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	69.628.429	104.753.137
Creanțe atașate din dobânzi	136.745	224.697
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>69.765.174</b>	<b>104.977.834</b>
Pierderea de credit așteptată	(3.953)	(6.070)
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>69.761.221</b>	<b>104.971.764</b>

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

**11 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MARE DE 3 LUNI**

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	10.000.000	-
Creanțe atașate din dobânzi	152.083	-
<b>Total depozite plasate la bănci – valoare brută</b>	<b>10.152.083</b>	<b>-</b>
Pierderea de credit așteptată	(2.193)	-
<b>Total depozite plasate la bănci</b>	<b>10.149.890</b>	<b>-</b>

La 31 martie 2023, în această categorie este inclus depozitul colateral la Banca Comercială Română, constituit ca garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea nota 14 Imprumuturi). Depozitul colateral este clasificat în Stadiul 1.

## 12. ACTIVE FINANCIARE

### a) Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Unități de fond	242.836.930	265.105.760
Acțiuni	72.381.896	68.513.996
<b>Total</b>	<b>315.218.826</b>	<b>333.619.756</b>
<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>333.619.756</b>	<b>381.215.357</b>
Achiziții	-	5.000.000
Vânzări	(20.707.676)	-
Modificarea valorii juste	2.245.111	(10.334.511)
Câștig din vânzarea FVTPL	61.635	-
<b>31 martie</b>	<b>315.218.826</b>	<b>375.880.846</b>

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

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.984.438.098	1.875.688.529
<b>Total</b>	<b>1.984.438.098</b>	<b>1.875.688.529</b>

La datele de 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include în principal acțiunile deținute în Banca Transilvania, SNGN Romgaz, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale, OMV – Petrom, Professional Imo Partners și Străulești 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.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

Mișcarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioada încheiată la 31 martie 2023, respectiv 31 martie 2022 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b><u>1.875.688.530</u></b>	<b><u>1.952.286.731</u></b>
Achiziții	155.986.965	72.495.598
Vânzări	(42.148.257)	(18.325.071)
Modificarea valorii juste	(5.089.140)	(35.487.991)
<b>31 martie</b>	<b><u>1.984.438.098</u></b>	<b><u>1.970.969.267</u></b>

În primele 3 luni ale anului 2023, categoria Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global a înregistrat o creștere, ca urmare a derulării programelor de investiții aprobate.

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

Pentru informații cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 12 d).

La data de 31 martie 2023, un număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Societate sunt ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitatea de credit contractată de la această bancă (a se vedea Nota 14 Împrumuturi).

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste

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

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

### 31 martie 2023

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	259.274.613	-	55.944.213	315.218.826
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.674.752.392	-	309.685.706	1.984.438.098
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.828.895	-	-	3.828.895
<b>Total</b>	<b><u>1.937.855.900</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>365.629.919</u></b>	<b><u>2.303.485.819</u></b>

### 31 decembrie 2022

În LEI	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	277.399.197	-	56.220.559	333.619.756
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.578.423.906	-	297.264.623	1.875.688.529
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.982.047	-	-	3.982.047
<b>Total</b>	<b><u>1.859.805.150</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>353.485.182</u></b>	<b><u>2.213.290.332</u></b>

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2023	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participatii cu drept de control, nelistate	54.177.041	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11,8% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,9%	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 lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participatii cu drept de control, listate	22.901.596	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung : 3,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	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 lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participatii minoritare, nelistate	6.522.389	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,6% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3%. Discountul pentru lipsă de control: 19,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19,4%	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.
Participatii minoritare listate, fara piata activa	1.996.752	Abordarea prin piata – metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Total venituri: 0,66 Multiplu Valoarea capitalului propriu(Pret)/EBITDA: 5,41 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu Pret/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.



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

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2022	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participatii minoritare, nelistate	4.778.247	Abordarea prin piata – metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabila: 1,0  Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Sales 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.
Participatii cu drept de control, nelistate	139.712.415	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9  Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	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.
Participatii minoritare listate, fara piata activa	72.035.757	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: 1,3 Discountul pentru lipsă de control: 13,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	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	63.505.722	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 lichiditate: 5,7%	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.
<b>Total</b>	<b>365.629.919</b>			

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 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	2.020.876	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/venituri: 0,6 Multiplu Valoarea de piata a capitalurilor proprii (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9 Multiplu de piata a capitalurilor propriu (Pret) /EBITDA: 5,4 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoare contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cat multiplu Pret/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare..
Participații minoritare nelistate	4.778.247	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabila: 0,99 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	Cu cat multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul pret /valoare 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	54.177.041	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11,8% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,9%. Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3%	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	6.522.389	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,6% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3% Discountul pentru lipsă de control: 19,5%  Discountul pentru lipsă de lichiditate: 19,4%	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.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 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	127.266.998	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor propria (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 0,9 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 12,2%	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 cu drept de control, listate	22.901.596	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,4% Rata de crestere perpetua a veniturilor pe termen lung: 3,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16%	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 lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate, fara piata activa (tip investitii / holding / start-up)	72.035.757	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii (Pret) raportata la valoarea contabila a acestora: 1,3 Discountul pentru lipsă de control: 13,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%%	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	63.782.278	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 lichiditate: 5,7%	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.
<b>Total</b>	<b>353.485.182</b>			

## 12. 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), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Societății la 31 martie 2023 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	-	(8.950.247)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	10.008.148
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	335.291
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(318.067)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	108.609	656.426
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(108.609)	(656.426)
Creștere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	6.001.789	3.389.785
Scădere preț de vânzare teren pe mp cu 10%	(6.001.789)	(3.389.785)
Creștere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	5.154.130
Scădere preț de vânzare apartamente pe mp cu 10%	-	(5.154.131)
	64.561	206.667
Creșterea chiriei pe mp cu 10%		
Scăderea chiriei pe mp cu 10%	(64.561)	(206.667)
Creșterea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	(175.653)	(520.085)
Scăderea ratei de capitalizare a chiriei cu 50 bps	195.170	579.438
Creșterea DLOM cu 10%	(712.822)	(4.356.882)
Scăderea DLOM cu 10%	712.822	4.356.882

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

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

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

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

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

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

*Preț/ Valoare contabilă:* multiplul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest multiplu 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.

## 12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

### c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

#### Analiza de senzitivitate (continuare)

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

#### Modificarea valorii juste de nivel 3

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>353.485.182</u></b>	<b><u>318.728.736</u></b>
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în profit sau pierdere	(276.346)	(104.939)
Câștig/(Pierdere) totală recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(2.761.226)	24.103
Achiziții / Participări la majorări de capital	15.300.000	-
Vânzări	(117.691)	-
<b>Sold la 31 martie</b>	<b><u>365.629.919</u></b>	<b><u>318.647.900</u></b>

La 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022, 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 31 martie 2023 (31 decembrie 2022: 18%), 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.

## 12. 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>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>699.891.438</b>	<b>903.246.143</b>
Pierdere brută din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(5.292.798)	(35.484.954)
Impozit amânat aferent câștigului/pierderii din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	608.387	7.361.936
<b>Castig net/(pierderea netă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>(4.684.411)</b>	<b>(28.123.018)</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	(7.012.172)	(10.970.603)
<b>La 31 martie</b>	<b>688.194.855</b>	<b>864.152.522</b>

În primul trimestru al anului 2023, câștigul net realizat în sumă de 7.012.172 lei, a fost realizat în principal din vânzarea de acțiuni ROMGAZ SA.

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

### e) Obligațiuni

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Obligațiuni corporative	17.984.400	17.606.400
Obligațiuni municipale	44.695	47.694
<b>Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută</b>	<b>18.029.095</b>	<b>17.654.094</b>
Pierdere de credit așteptată	(125.472)	(103.559)
<b>Total obligațiuni la cost amortizat</b>	<b>17.903.623</b>	<b>17.550.535</b>
Obligațiuni corporative	3.828.895	3.982.047
<b>Total obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>3.828.895</b>	<b>3.982.047</b>

La datele de 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria obligațiunilor la cost amortizat include obligațiunile emise de EVER IMO S.A. și Primăria Bacău.

La datele de 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022, categoria obligațiunile la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include 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.



### 13. ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Debitori diverși	49.741.367	50.030.246
Creanțe comerciale	102.599	106.088
Depozite colaterale (garanții)	19.662	19.662
Avansuri acordate furnizorilor	200.257	129.043
Sumă reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii	-	8.500.000
<b>Total alte active financiare – valoare brută</b>	<b>50.063.885</b>	<b>58.785.039</b>
Minus pierderea de credit așteptată aferentă altor active financiare	(48.916.993)	(48.915.129)
<b>Total alte active financiare</b>	<b>1.146.892</b>	<b>9.869.910</b>

Creanțele din debitori diverși includ în principal sume provenind din sentințe definitive în valoare de 48.864.617 lei (31 decembrie 2022: 48.862.753 lei).

Suma reprezentând garanția pentru oferta publică de rascumpărare de acțiuni proprii, în sold la 31 decembrie 2022, a fost constituită la intermediar conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art. 57 pct. 1, lit. d).

La 31 martie 2023, Alte active financiare la cost amortizat sunt împărțite în active financiare performante, în valoare de 1.146.892 lei (31.12.2022: 9.869.910 lei) și alte active depreciate, în valoare de 48.916.993 lei (31.12.2022: 48.915.128 lei), reprezentând debitori diverși.

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

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>(48.915.129)</b>	<b>(51.282.218)</b>
Constituire	(1.864)	(11.268)
Reluare	-	2.340.807
<b>La 31 decembrie</b>	<b>(48.916.993)</b>	<b>(48.952.679)</b>



#### 14. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>95.309.709</b>	-
Împrumuturi bancare pe termen scurt	95.309.709	-
<b>Total împrumuturi</b>	<b>95.309.709</b>	-

Reconcilierea soldurilor de împrumuturi de deschidere și de închidere este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 martie 2022</b>
<b>1 ianuarie</b>	-	-
Încasări din împrumuturi	94.121.516	-
Dobândă atașată la 31 martie 2023	286.992	-
Diferențe din reevaluarea împrumutului	901.201	-
<b>31 martie</b>	<b>95.309.709</b>	-

În ianuarie 2023, EVERGENT Investments a contractat de la Banca Comercială Română (BCR) o facilitate de credit de tip revolving, sub formă de overdraft, pe o perioadă de 12 luni (data scadenței: 17 ianuarie 2024), în valoare maximă de 19.200.000 euro, cu dobândă variabilă, pentru a valorifica oportunitățile de piață în noul context investițional.

La 31 martie 2023, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Societate la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra depozitului colateral, în sumă de 10.000.000 lei, constituit la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra unui număr de 8.044.831 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Societate.

## 15. DIVIDENDE DE PLATĂ

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</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	196.240	196.240
Dividende de plată aferente anului 2018	117.720	117.720
Dividende de plată aferente anului 2019	14.388.313	14.444.573
Dividende de plată aferente anului 2020	10.610.047	10.673.557
Dividende de plată aferente anului 2021	16.515.601	16.708.288
<b>Total dividende de plată</b>	<b>42.321.351</b>	<b>42.633.808</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 sumele convenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

## 16. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Furnizori și cheltuieli angajate	1.062.911	1.478.303
Vărsăminte de efectuat la companii din portofoliu	5.710.000	1.365.000
Alte datorii financiare	1.672.023	27.800
<b>Total</b>	<b>8.444.934</b>	<b>2.871.103</b>

## 16. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Taxe și impozite	737.865	1.678.622
Datorii privind beneficiile în numerar	1.673.963	1.877.247
Datorii privind salariile și alte drepturi salariale	796.156	586.572
Alte datorii	255.045	12.558
<b>Total</b>	<b>3.463.029</b>	<b>4.154.999</b>

## 16. b) ALTE DATORII (continuare)

La 31 martie 2023, datoriile privind beneficiile în numerar reprezintă sumele ce urmează a fi acordate ca participare la planul de beneficii și premii, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă.

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

Taxe și impozitele reprezintă datorii curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, și au fost achitate de către Societate la termen.

## 17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 martie 2023 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	570.061.632	-	570.061.632
Imobilizări corporale	4.867.710	-	4.867.710
Investiții imobiliare	3.175.797	-	3.175.797
Provizioane pentru litigii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(23.035.963)	(23.035.963)
<b>Total</b>	<u>578.105.139</u>	<u>(24.668.516)</u>	<u>553.436.623</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			553.436.623
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>88.549.860</b></u>

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 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	577.028.760	-	577.028.760
Imobilizări corporale	4.925.739	-	4.925.739
Investiții imobiliare	3.212.586	-	3.212.586
Provizioane pentru litigii	-	(1.632.553)	(1.632.553)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor beneficii	-	(23.100.768)	(23.100.768)
<b>Total</b>	<u>585.167.085</u>	<u>(24.733.321)</u>	<u>560.433.764</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			560.433.764
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<u><b>89.669.402</b></u>

## 17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 92.132.554 lei la data de 31 martie 2023 (31 decembrie 2022: 93.257.490), fiind generat, în principal, 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.

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE

### a) Capital social

Structura acționariatului Societății la data de 31 martie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 este prezentată în tabelele de mai jos.

<b>31 martie 2023</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.742.327	364.464.884	36.446.488	38%
Persoane juridice	150	597.288.708	59.728.871	62%
<b>Total</b>	<b>5.742.477</b>	<b>961.753.592</b>	<b>96.175.359</b>	<b>100%</b>

<b>31 decembrie 2022</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoarea nominală (Lei)</b>	<b>(%)</b>
Persoane fizice	5.743.143	368.245.711	36.824.571	38%
Persoane juridice	155	593.507.881	59.350.788	62%
<b>Total</b>	<b>5.743.298</b>	<b>961.753.592</b>	<b>96.175.359</b>	<b>100%</b>

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

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

Astfel, capitalul social la 31 martie 2022 avea o valoare nominală de 96.175.359 lei (31 decembrie 2022: 96.175.359 lei).

La 31 martie 2023, 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 hiperinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

## **18. 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 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 12 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 31 martie 2023 este de 20.763.584 lei (31 decembrie 2022: 20.763.584 lei).

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

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE

### (d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Societate la 31 martie 2023 este de 51.472.896 acțiuni reprezentând 5,35% din capitalul social (31.12.2022: 31.847.896 acțiuni, reprezentând 3,31% din capitalul social) în valoare totală de 66.662.480 lei (31.12.2022: în valoare de 38.991.230 lei).

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primului trimestru al anului 2023, respectiv 2022 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2023	Achiziții în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2023
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 28 aprilie 2022	8.400.000	19.625.000	28.025.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	23.100.000
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2020	347.896	-	347.896
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>31.847.896</b>	<b>19.625.000</b>	<b>51.472.896</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>38.991.230</b>	<b>27.671.250</b>	<b>66.662.480</b>
<b>Acțiuni proprii</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>Achiziții în cursul perioadei</b>	<b>Sold la 31 martie 2022</b>
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2020	-	4.194.481	4.194.481
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18 Aprilie 2019	19.459.459	-	19.459.459
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 25.04.2016	4.190.048	-	4.190.048
<b>Total număr acțiuni</b>	<b>23.649.507</b>	<b>4.194.481</b>	<b>27.843.988</b>
<b>Total valoare acțiuni (Lei)</b>	<b>41.119.507</b>	<b>5.003.157</b>	<b>46.122.664</b>

## 18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

### (d) Acțiuni proprii (continuare)

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în 28 aprilie 2022, Societatea a demarat în decembrie 2022 și a finalizat în ianuarie 2023 oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 19.625.000, reprezentând 2,0405% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,41 lei per acțiune
- perioada de derulare: 22 decembrie 2022 – 6 ianuarie 2023
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 28 aprilie 2022.

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

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 31 martie 2023, respectiv 31 decembrie 2022:

<i>În LEI</i>	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
SOP 2021	10.850.388	10.850.388
SOP 2022	9.915.392	9.915.392
<b>Total</b>	<b>20.765.780</b>	<b>20.765.780</b>

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 2022 și nici în primele 3 luni ale anului 2023.

Acțiunile aferente SOP 2022 sunt în valoarea de 9.915.392 lei și vor fi atribuite în 2024 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2022, program aprobat de către Consiliul de administrație în aprilie 2023.

## 19. CÂȘTIG/(PIERDERE) 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 proprii răscumpărate și deținute de Societate):

În LEI	Notă	31 martie 2023	31 martie 2022
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		(4.600.521)	(35.003)
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>912.243.196</i>	<i>956.089.760</i>
<b>Câștig/(Pierdere) pe acțiune de bază (profit net/(pierdere netă) pe acțiune)</b>		<b>(0,0050)</b>	<b>(0,0000)</b>
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății		(4.600.521)	(35.003)
Câștig net reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)		7.012.172	10.970.603
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		<i>912.243.196</i>	<i>956.089.760</i>
<b>Rezultat pe acțiune de bază (incluzand castigul realizat din vanzarea activelor financiare FVTOCI)</b>		<b>0,0026</b>	<b>0,0114</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 sau pierderea netă, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI reflectat în rezultatul reportat.

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.



## 20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

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

### Listă filiale și procente de deținere:

	<b>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Agrointens SA	99,99%	99,99%
Casa SA	99,60%	99,60%
Mecanica Ceahlău SA	73,30%	73,30%
Regal SA	93,89%	93,02%
EVER IMO SA	99,99%	99,99%
Everland SA	99,99%	99,99%
EVER AGRIBIO SA	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	99,99%	99,99%

În primul trimestru al anului 2023, Societatea a participat la majorarea capitalului social al filialei Casa SA prin aport în numerar în sumă de 15.300.000 lei, din care vărsat efectiv până la data de 31 martie 2023, 9.590.000 lei și a vărsat suma de 1.365.000 lei din majorarea de capital social a filialei EVER AGRIBIO SA.

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

În cursul primului trimestru al anilor 2023 și 2022 nu s-au înregistrat achiziții, vânzări sau înființări de noi filiale.

### Entități asociate ale Societății

Societatea deține o investiție într-o entitate asociată la 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

## 20. 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>31 martie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>CASA SA</b>		
Alte active financiare la cost amortizat	-	2.546
Datorii financiare – vărsăminte de efectuat pentru majorarea de capital social	5.710.000	-
Datorii financiare – alte datorii	105.650	98.148
<b>EVER IMO SA</b>		
Obligațiuni corporative la cost amortizat	17.984.400	17.606.400
Alte active financiare la cost amortizat	108.861	108.976
Alte active	10.083	10.110
Datorii din contracte de leasing	2.360.778	2.421.297
Datorii financiare	3.011	12.361
<b>EVER AGRIBIO SA</b>		
Datorii financiare – vărsăminte de efectuat pentru majorarea de capital social	-	1.365.000

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

<i>În LEI</i>	<b>Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2022</b>
<b>EVERLAND SA</b>		
Alte venituri operaționale	399	401
<b>CASA SA</b>		
Alte venituri operaționale	144.741	99.712
Alte cheltuieli operaționale	253.971	212.052
<b>EVER IMO SA</b>		
Venituri din dobânzi	378.000	378.000
Venituri din dividende	-	-
Alte venituri operaționale	-	1.241
Alte cheltuieli operaționale	40.043	27.886
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriei din contracte de leasing	14.852	16.403
<b>STRAULESTI LAC ALFA</b>		
Venituri din dobânzi	-	334.000

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

### *Personalul cheie de conducere*

La data de 31 martie 2023 și 31 decembrie 2022 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.

Indemnizațiile corespunzătoare perioadei de trei luni aferente anilor 2023 și 2022, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2023	Perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2022
Consiliul de administrație	1.589.043	1.473.272
Comitetul de direcție	937.128	883.969
<b>Total, din care:</b>	<b>2.526.171</b>	<b>2.357.241</b>
<i>Plata pe bază de acțiuni</i>	-	-

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

Societatea nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

### **Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și a Adunării Generale extraordinare (AGEA) a acționarilor din data de 27 aprilie 2023**

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 27 aprilie 2023 au fost următoarele:

- Aprobarea Situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind
-

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent și Raportul anual al Consiliului de administrație, aferent situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar 2022.

- Aprobarea Situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent, Raportul anual al Consiliului de administrație aferent situațiilor financiare individuale și Raportul de remunerare al EVERGENT Investments aferent exercițiului financiar 2022.
- Aprobarea repartizării de dividende din rezultatul net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea activelor financiare (instrumente de capitaluri proprii) clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI). Aprobarea dividendului brut de 0,09 lei/acțiune.

Suma totală a dividendelor plătibile acționarilor se va determina în funcție de numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende la data de înregistrare (excluzând acțiunile proprii răscumpărate și deținute de Societate la data de înregistrare), fiind de maxim 82.712.573 lei.

Repartizarea dividendelor se va face din profitul net al Societății, iar diferența până la valoarea totală a profitului net se va repartiza la “Alte rezerve”.

Costurile aferente plăților se suportă din valoarea dividendului net. Plata dividendelor se efectuează prin Depozitarul Central și agentul de plata Banca Transilvania.

Aprobarea datei de 9 iunie 2023 ca dată de înregistrare (ex-date 8 iunie 2023) și a datei de 28 iunie 2023 ca dată a plății dividendului.

- Aprobarea programului de activitate 2023 în acord cu “Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A.” și Bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2023.
- Aprobarea prescrierii dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 27.04.2020, neridicate până la data de 11 iunie 2023 și înregistrarea lor conform reglementărilor aplicabile.
- Aprobarea datei de 9 iunie 2023 ca dată de înregistrare (ex-date 8 iunie 2023) a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate de către Adunarea generală ordinare a acționarilor.

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGEA din data de 27 aprilie 2023 au fost următoarele:

- Aprobă Programele 8 și 9 de răscumpărare a acțiunilor proprii, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:
  - a) Scopul programelor: Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea derulării de programe de tip “stock option plan” (Programul 8), precum și pentru reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor (Programul 9).
  - b) Numărul de acțiuni care pot fi răscumpărate: (i) maxim 9.200.000 acțiuni prin operațiuni în piață (0,956% din capitalul social înregistrat) în vederea distribuirii către angajați, administratori și directori ai Societății, în cadrul unor programe de tip “stock option plan” (Programul 8) și (ii) maxim 10.000.000 acțiuni (1,039% din capitalul social înregistrat) prin ofertă publică de cumpărare, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor (Programul 9).
  - 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 lei.
  - e) Durata fiecărui Program: maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.
  - 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 2022, conform prevederilor art. 1031 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

### **Reluarea procedurii de vânzare prin licitație a participației în filiala REGAL S.A.**

În aprilie 2023, EVERGENT Investments a reluat procesul de vânzare a pachetului de acțiuni deținute la filiala sa Regal S.A, reprezentând 1.116.258 acțiuni (93,89% din capitalul social al filialei), printr-o licitație de tip olandez, care va avea loc în data de 15 mai 2023

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 mai 2023 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Claudiu Doros**  
Președinte Director general

**Mihaela Moleavin**  
Director financiar