



KPMG Audit SRL  
DN1, Bucharest - Ploiesti Road no. 89A  
Sector 1, Bucharest  
013685, P.O.Box 18 - 191  
Tel: +40 372 377 800  
Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarii SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, parter, camerele 3, 4, 5 si etaj 2, Sector 2, Bucuresti

Cod unic de inregistrare: 9415761

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii SAI MUNTENIA INVEST S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2024, situatiile profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:
  - Total capitaluri proprii: 31.832.324 lei
  - Profitul net al exercitiului financiar: 22.975.105 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2024 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, precum si Fondului de Compensare a Investitorilor cu modificarile ulterioare ("Norma ASF nr. 39/2015").

#### Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European cu modificarile ulterioare („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 cu modificarile ulterioare („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in

secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența)* emis de *Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („codul IESBA”)* și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

#### Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

#### Venituri din activitatea de administrare

Venituri din activitatea de administrare – 43.186.940 RON în anul încheiat la 31 decembrie 2024 (50.343.194 RON în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023).

A se vedea Notele 3(j) și 7 la situațiile financiare pentru politicile contabile și prezentările aferente.

| Aspect cheie de audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Modul de abordare în cadrul misiunii de audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Veniturile din activitatea de administrare în suma de 43.186.940 RON (50.343.194 RON în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023) sunt aferente serviciilor de administrare a Longshield Investment Group SA („LIG”), a Fondului Deschis de Investiții Plus Invest și a Fondului de Investiții Alternative cu Capital Privat Muntenia Trust. Comisionul de administrare aferent activității de administrare a LIG este în suma de 43.042.727 lei (reprezentând 99,7% din totalul veniturilor din activitatea de administrare).</p> <p>Asa cum este descris în Nota 7 și 3(j) la situațiile financiare, în conformitate cu contractul de administrare încheiat cu LIG, venitul din activitatea de administrare are două componente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comision lunar – calculat pe baza unui procent fix aplicat la valoarea activului total al LIG din ultima zi lucrătoare a fiecărei luni (38.721.785 lei în anul 2024); și</li> <li>- Comision de performanță - calculat la sfârșitul exercitiului financiar, ca 10% din suma cu care profitul brut realizat al LIG a depășit suma bugetată (4.320.942 lei în anul 2024).</li> </ul> | <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Am testat proiectarea, implementarea și eficacitatea operațională a controalelor selectate privind procesul de recunoaștere și măsurare a veniturilor din activitatea de administrare. Acestea au inclus controalele privind: <ul style="list-style-type: none"> <li>• aprobarea corespunzătoare a contractului de administrare;</li> <li>• aprobarea bugetului LIG;</li> <li>• reconcilierea lunară a activelor totale ale LIG cu depozitarul acesteia.</li> </ul> </li> <li>➤ Am efectuat o estimare independentă a comisionului lunar de administrare, ce a inclus: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea critică a activelor totale raportate ale LIG prin: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) evaluarea adecvării metodelor și modelelor de valoare justă utilizate de LIG pentru investițiile sale în raport cu cerințele relevante ale standardelor de raportare financiară și ale practicii de piață;</li> <li>(ii) evaluarea critică a relevanței și acurăteții datelor utilizate în cadrul evaluării activelor LIG;</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Principala componenta a activelor totale ale LIG este valoarea investitiilor acesteia (in principal actiuni si unitati de fond), masurata pe baza cerintelor din reglementarile emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara.</p> <p>Datorita magnitudinii si importantei veniturilor din activitatea de administrare pentru situatiile financiare ale Societatii si a complexitatilor asociate masurarii valorii activelor totale ale LIG, aceasta arie a necesitat atentia noastra sporita in cadrul auditului si, ca atare, a fost considerata aspect cheie de audit.</p> | <p>(iii) verificarea coerentei, a logicii si acuratetei matematice a evaluarilor si</p> <p>(iv) pentru un esantion de investitii ale LIG, implicarea specialistilor nostri evaluatori in evaluarea critica a principalelor ipoteze utilizate de conducere la estimarea valorii juste.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• verificarea ratei comisionului aplicat prin raportare la contractul de administrare,</li> <li>• recalcularea independentă a veniturilor din comisioane pentru anul 2024 prin aplicarea ratei comisionului la valoarea corespunzătoare a activelor totale.</li> </ul> <p>➤ Am evaluat comisionul anual de performanta prin:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• verificarea coerentei, a logicii si acuratetei matematice a calculului;</li> <li>• verificarea acuratetei profitului brut realizat si bugetat al LIG in raport cu situatiile financiare sale auditate pentru anul 2024 si, respectiv, cu bugetul aprobat pentru anul 2024;</li> </ul> <p>➤ Am evaluat adecvarea prezentarii in situatiile financiare a veniturilor din activitatea de administrare, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare la data de 5 aprilie 2024.

#### Alte informatii – Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si, in baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, dupa cum este cerut de Norma ASF

nr. 39/2015 raportam ca, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, sub toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8-9, 11-13 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor și investitiilor financiare, precum si Fondului de Compensare a Investitorilor.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

#### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
12. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al



estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducere.

- Concluzionăm cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
13. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne-ar putea afecta independența și, acolo unde este cazul, măsurile luate pentru a elimina amenințările la adresa independenței sau măsurile de protecție aplicate.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile pentru interesul public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare – Entități de interes public

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 10 octombrie 2023 să audităm situațiile financiare ale SAI MUNTENIA INVEST S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală a angajamentului nostru este 12 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2021 și exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.



17. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeaasi data in care am emis si acest raport al auditorului independent. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

**Stefan Emanuel Valeriu**

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public  
electronic al auditorilor financiari si  
firmelor de audit cu numarul  
AF218/302/23

inregistrat in registrul public  
electronic al auditorilor financiari si  
firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 15 aprilie 2025

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: STEFAN EMANUEL VALERIU  
Registrul Public Electronic: AF218/302/23

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.  
Registru Public Electronic: FA9

## **Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare**

În conformitate cu articolul 10, aliniatul (1) din Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de director general adjunct al SAI MUNTENIA INVEST S.A., în conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art.223, litera A, alin.(1), lit.c), îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2024 sunt în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare;
- b) situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2024 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de SAI Muntenia Invest S.A.;
- c) SAI Muntenia Invest S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) raportul anual de activitate al Consiliului de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. în anul 2024 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor SAI Muntenia Invest S.A., precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**Director General Adjunct**  
**Sergiu MIHAILOV**

## SAI Muntenia Invest S.A.

### Situații Financiare la 31 decembrie 2024

Întocmite în conformitate cu Norma nr.  
39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor  
contabile conforme cu Standardele  
Internaționale de Raportare Financiară  
aplicabile entităților autorizate, reglementate  
și supravegheate de Autoritatea de  
Supraveghere Financiară din Sectorul  
Instrumentelor și Investițiilor Financiare,  
precum și Fondului de Compensare a  
Investitorilor și cu Standardele Internaționale  
de Raportare Financiară adoptate de Uniunea  
Europeană



## Cuprins

Raportul auditorului independent

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale  
rezultatului global 1

Situația poziției financiare 2

Situația modificărilor capitalurilor proprii 3

Situația fluxurilor de trezorerie 4 – 5

Note la situațiile financiare 6 – 38

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

| În LEI                                                              | Notă | 2024              | 2023              |
|---------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Venituri din activitatea de administrare                            | 7    | 43.186.940        | 50.343.194        |
| Alte venituri                                                       |      | 56.403            | 2.987             |
| Cheltuieli cu personalul                                            | 8    | (14.541.240)      | (10.162.676)      |
| Alte cheltuieli operaționale                                        | 9    | (2.994.756)       | (2.804.929)       |
| <b>Venituri din exploatare nete</b>                                 |      | <b>25.707.347</b> | <b>37.378.576</b> |
| Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective        | 10   | 1.398.421         | 1.937.385         |
| (Pierdere netă) / Câștig net din diferențe de curs valutar          |      | (428)             | 20.368            |
| Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing |      | (18.624)          | (38.569)          |
| <b>Venituri financiare nete</b>                                     |      | <b>1.379.369</b>  | <b>1.919.184</b>  |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                 |      | <b>27.086.716</b> | <b>39.297.760</b> |
| Cheltuiala netă cu impozitul pe profit                              | 11   | (4.111.611)       | (6.036.923)       |
| <b>Profit net al exercițiului financiar</b>                         |      | <b>22.975.105</b> | <b>33.260.837</b> |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                      |      | <b>22.975.105</b> | <b>33.260.837</b> |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 15 aprilie 2025.

Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2024

| În LEI                                                                                          | Notă | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>Active</b>                                                                                   |      |                      |                      |
| Numerar și echivalente de numerar                                                               | 12   | 9.860.746            | 7.761.850            |
| Depozite plasate la bănci                                                                       | 13   | 21.079.992           | 19.674.562           |
| Creanțe comerciale și similare                                                                  | 16   | 7.707.031            | 21.966.426           |
| Imobilizări corporale                                                                           | 14   | 302.064              | 337.965              |
| Imobilizări necorporale                                                                         |      | 35.001               | 45.246               |
| Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing | 15   | 20.497               | 307.172              |
| Creanțe privind impozitul pe profitul amânat                                                    | 17   | 944.880              | 602.704              |
| <b>Total Active</b>                                                                             |      | <b>39.950.211</b>    | <b>50.695.925</b>    |
| <b>Datorii</b>                                                                                  |      |                      |                      |
| Datorii comerciale                                                                              |      | 274.211              | 384.733              |
| Datorii privind impozitul pe profit                                                             |      | 1.443.970            | 3.799.054            |
| Datorii din contractul de leasing                                                               |      | 36.259               | 401.671              |
| Alte datorii                                                                                    | 19   | 5.986.879            | 3.876.680            |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli                                                        | 18   | 376.568              | 376.568              |
| <b>Total Datorii</b>                                                                            |      | <b>8.117.887</b>     | <b>8.838.706</b>     |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                                       |      |                      |                      |
| Capital social                                                                                  | 20   | 2.348.960            | 2.348.960            |
| Rezerve legale                                                                                  | 21   | 240.000              | 240.000              |
| Rezultat reportat                                                                               |      | 29.243.364           | 39.268.259           |
| <b>Total Capitaluri proprii</b>                                                                 |      | <b>31.832.324</b>    | <b>41.857.219</b>    |
| <b>Total Datorii și Capitaluri proprii</b>                                                      |      | <b>39.950.211</b>    | <b>50.695.925</b>    |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 15 aprilie 2025.

Segiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

| În LEI                                                                          | Capital<br>social | Rezultat<br>reportat | Rezerve<br>legale | Total               |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2024                                                         | 2.348.960         | 39.268.259           | 240.000           | 41.857.219          |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>                                 |                   |                      |                   |                     |
| Profit net al exercițiului financiar                                            | -                 | 22.975.105           | -                 | 22.975.105          |
| <b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute<br/>direct în capitalurile proprii</b> |                   |                      |                   |                     |
| <b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>                         |                   |                      |                   |                     |
| Dividende distribuite acționarilor                                              | -                 | (33.000.000)         | -                 | (33.000.000)        |
| <b>Total tranzacții cu acționarii</b>                                           | -                 | <b>(33.000.000)</b>  | -                 | <b>(33.000.000)</b> |
| Sold la 31 decembrie 2024                                                       | 2.348.960         | 29.243.364           | 240.000           | 31.832.324          |

| În LEI                                                                          | Capital<br>social | Rezultat<br>reportat | Rezerve<br>legale | Total               |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2023                                                         | 2.348.960         | 36.007.422           | 240.000           | 38.596.382          |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>                                 |                   |                      |                   |                     |
| Profit net al exercițiului financiar                                            | -                 | 33.260.837           | -                 | 33.260.837          |
| Rezultat reportat din corecția erorilor contabile                               | -                 | -                    | -                 | -                   |
| <b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute<br/>direct în capitalurile proprii</b> |                   |                      |                   |                     |
| <b>Contribuții de la și distribuiri către acționari</b>                         |                   |                      |                   |                     |
| Dividende distribuite acționarilor                                              | -                 | (30.000.000)         | -                 | (30.000.000)        |
| <b>Total tranzacții cu acționarii</b>                                           | -                 | <b>(30.000.000)</b>  | -                 | <b>(30.000.000)</b> |
| Sold la 31 decembrie 2023                                                       | 2.348.960         | 39.268.259           | 240.000           | 41.857.219          |

Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

| În LEI                                                                                    | Notă | 2024                | 2023                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Activități de exploatare</b>                                                           |      |                     |                     |
| Profit înainte de impozitare                                                              |      | 27.086.716          | 39.297.760          |
| <i>Ajustări:</i>                                                                          |      |                     |                     |
| Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective                              | 10   | (1.398.421)         | (1.937.385)         |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale                         | 9    | 167.850             | 153.410             |
| Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport | 9    | 249.099             | 284.679             |
| Pierdere netă / (Câștig net) din diferențe de curs valutar                                |      | 428                 | (20.368)            |
| Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriei din contractul de leasing                       | 15   | 18.624              | 38.569              |
| Alte ajustări                                                                             |      | (7.672.761)         | (21.683.956)        |
| <b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>           |      |                     |                     |
| Modificări ale altor active                                                               |      | 21.868.206          | 2.468.328           |
| Modificări ale altor datorii                                                              |      | 1.999.677           | 1.153.378           |
| Impozit pe profit plătit                                                                  |      | (6.808.871)         | (3.158.680)         |
| <b>Numerar net rezultat din activități de exploatare</b>                                  |      | <b>35.510.547</b>   | <b>16.595.735</b>   |
| <b>Activități de investiții</b>                                                           |      |                     |                     |
| Plăți nete pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale                       |      | (71.158)            | (60.418)            |
| Dobânzi încasate                                                                          |      | 1.416.039           | 2.052.060           |
| Plasamente nete (în) / din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an   |      | (1.409.643)         | 11.002.685          |
| <b>Numerar net (utilizat în) / rezultat din activități de investiții</b>                  |      | <b>(64.762)</b>     | <b>12.994.327</b>   |
| <b>Activități de finanțare</b>                                                            |      |                     |                     |
| Plăți aferente datoriei din contractul de leasing, inclusiv dobânda                       |      | (346.486)           | (344.380)           |
| Dividende plătite, inclusiv impozit pe dividende plătit                                   |      | (33.000.000)        | (30.000.000)        |
| <b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>                                    |      | <b>(33.346.486)</b> | <b>(30.344.380)</b> |
| <b>Creșterea / (Descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>               |      | <b>2.099.299</b>    | <b>(754.318)</b>    |
| Efectul variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar      |      | (403)               | 22.267              |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie                                           |      | 7.761.850           | 8.493.901           |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>                                  |      | <b>9.860.746</b>    | <b>7.761.850</b>    |



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Situația fluxurilor de trezorerie

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024*

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

| <i>În LEI</i>                                             | Notă | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Numerar în casierie                                       | 12   | 1.646                | 1.907                |
| Conturi curente la bănci                                  | 12   | 9.858.880            | 7.759.723            |
| <b>Total numerar</b>                                      |      | <b>9.860.526</b>     | <b>7.761.630</b>     |
| Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni | 13   | 220                  | 220                  |
| <b>Total numerar și echivalente de numerar</b>            |      | <b>9.860.746</b>     | <b>7.761.850</b>     |

Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024*

### 1. Entitatea care raportează

SAI Muntenia Invest S.A. („Societatea”) este o societate de administrare a investițiilor înființată în 1997 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea are sediul social în Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, parter, camerele 3, 4, 5 și etaj 2, sector 2, București, România.

Conform Actului Constitutiv în vigoare, domeniul principal de activitate al Societății este prestarea de servicii specifice privind administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative (FIA), cu respectarea prevederilor legale elaborate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.).

Societatea își desfășoară activitatea în baza contractului de administrare încheiat cu Longshield Investment Group S.A. (denumire anterioară SIF Muntenia S.A.) și a contractelor de societate încheiate cu Fondul Deschis de Investiții Plus Invest și cu Fondul de Investiții Alternative cu capital privat destinat investitorilor profesionali Muntenia Trust.

A.S.F. a certificat înregistrarea SAI Muntenia Invest S.A. ca administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) cu numărul PJR07 1AFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

SAI Muntenia Invest S.A. este autorizată ca administrator de fonduri alternative (AFIAA) și este înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută, în condițiile legii, în Registrul Acționarilor.

### 2. Bazele întocmirii

#### (a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF nr. 39/2015”). În înțelesul Normei ASF nr. 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt cele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 (“IFRS adoptate de Uniunea Europeană”).

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu cerințele IFRS adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite, aprobate și vor fi puse la dispoziția publicului în format electronic pe site-ul societății: [www.munteniainvest.ro](http://www.munteniainvest.ro)

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, fără o reducere semnificativă a acesteia.

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite de societatea ce deține controlul, acționarul majoritar fiind Lion Capital S.A., cu sediul social în Calea Victoriei nr.35A, Arad, județul Arad, în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002 și Norma ASF nr.39/2015. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 și 30 iunie 2024 pot fi consultate pe site-ul societății-mamă [www.lion-capital.ro](http://www.lion-capital.ro).

# **SAI MUNTENIA INVEST S.A.**

## **Note la situațiile financiare**

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024*

### **2. Bazele întocmirii (continuare)**

#### **b) Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

#### **(c) Bazele evaluării**

În situațiile financiare activele și datoriile financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

#### **(d) Moneda funcțională și de prezentare**

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

#### **(e) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată 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.

Estimările 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.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări semnificative în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 4 și Nota 5.

#### **(f) Modificări ale politicilor contabile - informații privind politicile contabile semnificative**

Societatea a adoptat documentul “Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)” începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în acest sens, acestea au avut un impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile “semnificative”. De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea semnificației în prezentarea politicilor contabile.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 2. Bazele întocmirii (continuare)

#### (g) Impactul conflictului militar ruso-ucrainean și al altor evenimente și tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății

Inflația rămâne un factor economic care afectează întreaga economie românească, dar în principal consumatorii finali. Consiliul de administrație al BNR a analizat Raportul asupra inflației, ediția februarie 2025, iar potrivit prognozei actuale rata anuală a inflației va cunoaște o fluctuație pronunțată în semestrul I 2025-pe fondul efectelor de bază în dublu sens ce se vor manifesta pe acest orizont de timp, iar în semestrul II va descrește pe o traiectorie mai ridicată decât cea din proiecția precedentă, menținându-se deasupra țintei de 2,5% până la finele anului 2025.

BNR a păstrat nemodificată rata dobânzii de politică monetară în februarie 2025 de la nivelul 6,5%, nivel care s-a menținut și la ședințele de politică monetară din ianuarie 2025 și noiembrie 2024.

Evoluția agresiunii militare din Ucraina și sancțiunile asociate generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele mai mari exercitate asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității firmelor. Negocierile de pace începute în luna februarie 2025 sunt în curs de desfășurare, iar impactul lor asupra activității Societății este dificil de cuantificat. Societatea nu are relații comerciale cu clienți sau furnizori situați în zona conflictului militar din Ucraina și nici fondurile pe care le administrează.

Totodată, conflictul din Orientul Mijlociu reprezintă o sursă majoră de risc geopolitic, drept consecință, încrederea firmelor și a populației în privința evoluțiilor viitoare s-ar putea diminua, iar schimburile comerciale internaționale pot fi perturbate. În ianuarie 2025 a început prima fază a acordului dintre Israel și organizația Hamas, repectiv de eliberare a prizonierilor. Societatea nu deține investiții sau expuneri în Orientul Mijlociu.

De asemenea, absorbția și utilizarea fondurilor europene sunt condiționate de îndeplinirea unor ținte și jaloane stricte, acestea fiind esențiale pentru realizarea reformelor structurale necesare, dar și pentru contrabalansarea, cel puțin parțială, a efectelor contracționiste ale conflictelor geopolitice (tranziția energetică).

Societatea a identificat principalele riscuri și incertitudini la care este expusă, acestea fiind în principal legate de riscul de contagiune în legătură cu activitatea entităților pe care le administrează, existând probabilitatea de scădere a veniturilor din comisioane de administrare. Cu toate acestea, conducerea consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acesteia.

### 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul acestor situații financiare.

#### (a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

| Valuta               | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 | Variație |
|----------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Euro (EUR)           | 1: LEU 4,9741     | 1: LEU 4,9746     | - 0,01%  |
| Dolar american (USD) | 1: LEU 4,7768     | 1: LEU 4,4958     | + 6,25%  |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii exercițiului financiar (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare până la data de 31 decembrie 2003, iar prezentele situații financiare sunt afectate de aplicarea IAS 29 prin ajustarea aplicată capitalului social.

#### (c) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente la bănci și depozite constituite la bănci cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile (exclusiv depozitele blocate).

#### (d) Active și datorii financiare

##### (i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute, conform IFRS 9 „Instrumente financiare”, în următoarele categorii:

##### *Active financiare evaluate la cost amortizat*

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

Toate activele financiare deținute de Societate sunt clasificate în această categorie.

##### *Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global*

Un activ financiar se evaluează la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global* numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

La 31 decembrie 2024 Societatea nu deține active financiare clasificate în această categorie.

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (d) Active și datorii financiare (continuare)

##### (i) Clasificare (continuare)

###### *Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere*

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la *valoare justă prin profit sau pierdere*. În plus, la recunoașterea inițială, Societatea poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

La 31 decembrie 2024 Societatea nu deține active financiare clasificate în această categorie.

##### (ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă.

##### (iii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Societății.

##### (iv) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată după recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

##### (v) Identificarea deprecierii și evaluarea pierderilor de credit așteptate

###### *Active financiare măsurate la cost amortizat*

Pierdere de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societății și toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit în cazul în care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evaluează dacă riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al creșterilor semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială.

Societatea recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare drept câștig sau pierdere din depreciere.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (d) Active și datorii financiare (continuare)

##### (v) Identificarea deprecierei și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

*Active financiare măsurate la cost amortizat (continuare)*

Câștigul sau pierderea din depreciere se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Societatea recunoaște modificările favorabile în pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață drept câștig din depreciere, chiar dacă pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor de credit așteptate care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoașterea inițială.

##### (vi) Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaște integral activele financiare atunci când nu are estimări rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

##### (vii) Reclasificare

Instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global la recunoașterea inițială nu se pot reclasifica.

Pentru instrumentele de datorie, reclasificarea este obligatorie atunci când Societatea își schimbă modelul de afaceri aferent administrării activelor financiare. Aceste reclasificări sunt așteptate a fi infrecvente.

Reclasificările se aplică prospectiv, de la data reclasificării în prima zi a perioadei de raportare următoare modificării modelului de afaceri. Entitatea nu retratează câștigurile, pierderile (inclusiv câștigurile sau pierderile din depreciere) sau dobânzile recunoscute anterior.

#### (e) Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (f) Imobilizări corporale

##### (i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier și alte imobilizări corporale.

După recunoașterea inițială, o imobilizare corporală este contabilizată la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

##### (ii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

|                                           |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| Echipamente, instalații tehnice și mașini | 3-20 ani  |
| Mijloace de transport                     | 3 - 6 ani |
| Mobilier și alte imobilizări corporale    | 3-15 ani  |

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

##### (iii) Vânzarea / casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din poziția financiară împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (g) Leasing

##### (i) Recunoaștere

Un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații.

În calitate de locatar, în baza contractului de chirie pentru spațiul destinat sediului social, Societatea a recunoscut un activ aferent dreptului de utilizare a activului suport și o datorie de leasing care decurge din acest contract.

Excepțiile de la aplicarea IFRS 16 pot fi:

- contracte de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție, și
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică.

Societatea a constatat neîndeplinirea criteriilor privind aplicarea excepțiilor.

##### (ii) Evaluare

Societatea, în calitate de locatar, evaluează inițial activul aferent dreptului de utilizare la cost. Costul activului aferent dreptului de utilizare este format din valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, plățile de leasing efectuate de la data începerii derulării sau înainte de această dată, costurile directe inițiale suportate de către locatar, o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar minus orice stimulente de leasing primite.

Societatea, în calitate de locatar, evaluează și datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Actualizarea se face utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. În cazul în care această rată nu poate fi determinată imediat se utilizează rata marginală de împrumut a locatarului.

Valoarea contabilă a activului evaluat pe modelul bazat pe cost reprezintă costul evaluării inițiale minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate și ajustat în funcție de orice reevaluări ale datoriei ce decurg din contractul de leasing.

##### (iii) Amortizare

Activul suport se amortizează folosindu-se metoda liniară. În cazul în care nu se transferă dreptul de proprietate sau nu există o opțiune de cumpărare asupra activului suport până la încheierea duratei acestuia, activul se amortizează de la data începerii contractului până la prima dată dintre sfârșitul duratei de viață utilă și sfârșitul duratei contractului ce include și opțiunile de prelungire sau reziliere ale contractului.

##### (iv) Datoria de leasing

La data recunoașterii inițiale a datoriei de leasing, valoarea actualizată a plăților de leasing cuprinde plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit și plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial pe baza indicelui sau a ratei de la data începerii derulării contractului (ex. indicele prețului de consum).

Valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la data recunoașterii se determină pe toată durata unui contract de leasing ținând cont și de perioadele acoperite de opțiuni de prelungire a contractului dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune și de perioadele acoperite de opțiuni de reziliere a contractului dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

Costurile cu utilitățile și taxele nerecuperabile (TVA) nu reprezintă o componentă a datoriei ce decurge din contractul de leasing, fiind recunoscute în profit sau pierdere pe măsură ce facturile sunt emise.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (g) Leasing (continuare)

##### (iv) Datoria de leasing (continuare)

Datoria care decurge din contractul de leasing se evaluează ulterior prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei, reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate și reevaluarea valorii contabile ca urmare a modificărilor din contract (exemplu de modificări: durata contractului, modificarea plăților de leasing, opțiuni de cumpărare a activului, rata dobânzii, rezilierea contractului).

##### (v) Derecunoaștere

Activul aferent dreptului de utilizare este derecunoscut cu ocazia rezilierii sau încetării contractului și se reflectă prin scăderea valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare și recunoașterea în profit sau pierdere a câștigurilor / pierderilor asociate modificării contractului de leasing.

##### (h) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

##### (i) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile cu dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

Valoarea dobânzii aferentă datoriei ce decurge din contractul de leasing se determină utilizând o rată de actualizare care poate fi rata de dobândă din contract sau rata marginală de împrumut a locatarului și se recunoaște în profit sau pierdere.

##### (j) Venituri din activitatea de administrare

Societatea contabilizează un contract cu un client care intră sub incidența standardului IFRS 15 numai atunci când sunt îndeplinite toate criteriile următoare:

- a) părțile din contract au aprobat contractul și se angajează să îndeplinească obligațiile ce le revin;
- b) pot fi identificate drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- c) poate fi identificat termenul de plată pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- d) contractul are conținut comercial (se preconizează că riscul, plasarea în timp sau valoarea fluxurilor de trezorerie viitoare ale Societății se vor modifica în urma contractului);
- e) este probabil ca societatea să colecteze contraprestația la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

La începutul contractului, Societatea evaluează bunurile sau serviciile promise într-un contract cu un client și trebuie să identifice drept o obligație de executare fiecare promisiune de a transfera clientului fie: (a) un bun sau serviciu distinct; (b) o serie de bunuri sau servicii distincte care sunt în esența identice și care au același tipar de transfer către client.

Societatea recunoaște venituri atunci când se îndeplinește o obligație de executare prin transferarea unui bun sau serviciu promis către un client (care are loc atunci când clientul obține controlul asupra celui bun sau serviciu). Valoarea veniturilor recunoscute este valoarea alocată obligației de executare îndeplinite.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024*

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (j) Venituri din activitatea de administrare (continuare)

Valoarea estimată a venitului aferent comisionului variabil trebuie determinată prin una din următoarele metode:

a) valoarea preconizată reprezentând suma valorilor ponderate în funcție de probabilitate dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației. O valoare preconizată poate reprezenta o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile dacă o entitate are un număr mare de contracte cu caracteristici similare.

b) cea mai probabilă valoare reprezentând valoarea unică cea mai probabilă dintr-o gamă de valori posibile ale contraprestației (adică rezultatul unic cel mai probabil al contractului). Cea mai probabilă valoare poate fi o estimare adecvată a valorii contraprestației variabile în cazul în care contractul are două rezultate posibile (fie obține o primă de performanță, fie nu).

Societatea ar trebui să recunoască o valoare estimată a venitului aferent comisionului de performanță doar în măsura în care este foarte probabil să nu aibă loc o reluare semnificativă în valoarea veniturilor cumulate recunoscute atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este soluționată ulterior.

Societatea are o limitare în estimarea valorii comisionului de performanță în cursul exercițiului financiar conform IFRS 15.53, IFRS 15.56, IFRS 15.57, IE.129-133 și recunoaște acest venit doar anual.

Veniturile din activitatea de administrare sunt recunoscute în baza contractelor încheiate cu fondurile administrate. Prețul contractelor este reprezentat de comisionul lunar de administrare și un comision de performanță determinate în conformitate cu prevederile contractuale.

Societatea are încheiate contracte de administrare cu Longshield Investment Group S.A. (denumire anterioară SIF Muntenia S.A.) și contracte de societate cu Fondul Deschis de Investiții Plus Invest și cu FIAIPCP Muntenia Trust.

Pentru administrarea Longshield Investment Group S.A. comisionul lunar de administrare se calculează ca procent asupra activului total certificat de banca depozitară pentru ultima zi a lunii, iar comisionul de performanță se datorează pentru îndeplinirea criteriilor de performanță și a obiectivelor stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor Societății administrate și se calculează aplicând un procent asupra diferenței dintre profitul brut realizat și profitul brut bugetat al Longshield Investment Group S.A..

Pentru administrarea Fondului Deschis de Investiții Plus Invest, comisionul lunar de administrare se calculează ca procent asupra mediei lunare a activelor nete certificate de banca depozitară iar pentru administrarea FIAIPCP Muntenia Trust comisionul se calculează ca procent asupra activelor totale ale Fondului. Pentru administrarea acestor două fonduri nu se datorează comision de performanță.

#### (k) Beneficiile angajaților

##### (i) Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în profit și pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile și remunerațiile suplimentare. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de remunerații suplimentare în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (k) Beneficiile angajaților (continuare)

##### (ii) Planuri de contribuții determinate

Toți angajații Societății sunt asigurați și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Societatea contribuie în numele angajaților la un sistem de pensii facultative în limita a 660 de lei, anual, pentru fiecare angajat. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

##### (iii) Beneficiile angajaților pe termen lung

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

#### (l) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii și în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicabile la data poziției financiare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă, sau pentru entități impozabile diferite ale căror datorii și creanțe privind impozitul curent urmează să se compenseze sau să se realizeze în același timp.

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, rata impozitului pe profit utilizată la calculul impozitului curent și amânat a fost de 16%.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (m) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

#### (n) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele care apar după data bilanțului pot furniza informații suplimentare referitoare la perioada raportată față de cele cunoscute la data bilanțului. Dacă situațiile financiare anuale nu au fost aprobate, acestea trebuie ajustate pentru a reflecta și informațiile suplimentare, dacă informațiile respective se referă la condiții (evenimente, operațiuni etc.) care au existat la data bilanțului.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt aprobate. Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare anuale sunt aprobate, chiar dacă acele evenimente au loc după declararea publică a unor informații financiare.

Pot fi identificate două tipuri de evenimente ulterioare datei bilanțului:

- cele care fac dovada condițiilor care au existat la data bilanțului. Aceste evenimente ulterioare datei bilanțului conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale; și
- cele care oferă indicații despre condiții apărute ulterior datei bilanțului. Aceste evenimente ulterioare datei bilanțului nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale.

#### (o) Părți afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care își întocmește situațiile financiare (entitate raportoare).

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:

- i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a unei societăți-mamă a entității raportoare;

(b) O societate este afiliată unei entități raportoare dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

- i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială sau filială membră este legată de celelalte entități);
- ii) o entitate este o întreprindere asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);
- iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț;
- iv) o entitate este o asociere în participație a unei terțe părți, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terțe;
- v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;
- vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la litera (a);
- vii) persoana identificată la litera (a) i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității);
- viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează servicii ce țin de personalul-cheie din conducerea entității raportoare sau societății-mamă a entității raportoare.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (o) Părți afiliate (continuare)

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părți afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

Activitatea Societății nu este organizată pe componente de activitate și prin urmare nu există segmente raportabile.

#### (p) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite

#### **Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024**

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și neadoptate de Uniunea Europeană („UE”) până la 20 ianuarie 2025 prezentate mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Societății, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

| Standard                                                                                                                                                                                                                         | Modificări                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amendamente la IAS 21<br>(data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025. Se permite aplicarea anterioară.)                                                                                                         | <i>Lipsa cursului de schimb la vedere pentru tranzacții în valută.</i><br>Standardul impune cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor pentru a ajuta utilizatorii să evalueze impactul utilizării unui curs de schimb estimat asupra situațiilor financiare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7<br>Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare<br><br>(În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 . Se permite aplicarea anterioară.) | <i>Decontarea datoriilor prin intermediul sistemelor electronice de plată.</i><br>Amendamentele la IFRS 9 clarifică momentul în care un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut și derecunoscut. Societatea recunoaște/ derecunoaște activele financiare și datoriile financiare la data tranzacției. Societatea a aplicat excepția.<br><br><i>Clasificarea activelor financiare cu caracteristici legate de ESG.</i><br>Modificările introduc un test suplimentar SPPI pentru activele financiare cu caracteristici contingente care nu sunt legate în mod direct de o modificare a riscurilor sau a costurilor de creditare de bază.<br><br><i>Instrumente legate prin contract (CLI) și elemente de non-recurs.</i><br>Amendamentele clarifică caracteristicile-cheie ale CLI și modul în care acestea diferă de activele financiare cu elemente care nu implică recursuri.<br><br><i>Informații privind investițiile în instrumente de capitaluri proprii.</i><br>Modificările necesită prezentarea de informații suplimentare pentru investițiile în instrumente de capitaluri proprii care sunt evaluate la valoarea justă cu câștiguri sau pierderi prezentate în alte elemente ale rezultatului global. |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (p) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024

| Standard                                                                                                                                                                                                                      | Modificări                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare<br><br>(În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterioară.)  | <p><i>O situație mai structurată a profitului sau pierderii.</i> IFRS 18 introduce subtotaluri nou definite pentru „profit din exploatare” și „profit sau pierdere înainte de finanțare și impozit pe venit” și o cerință pentru toate veniturile și cheltuielile care urmează să fie alocate între trei noi categorii distincte, bazate pe principalele activități comerciale ale unei societăți: funcționare, investiții și finanțare.</p> <p><i>Măsuri de performanță în management - Publicate și supuse auditului.</i> IFRS 18 impune, de asemenea, ca anumite măsuri „non-GAAP” să fie raportate în situațiile financiare. Societățile trebuie să explice într-o singură notă la situațiile financiare motivul pentru care măsura furnizează informații utile, modul în care este calculată și reconcilierea acesteia cu o valoare stabilită în conformitate cu standardele de contabilitate IFRS.</p> <p><i>O mai mare dezagregare a informațiilor.</i> Societățile sunt descurajate de la etichetarea informațiilor ca „alte” și au obligația de a divulga mai multe informații în cazul în care continuă să facă acest lucru.</p> <p><i>Alte modificări aplicabile situațiilor financiare primare.</i> IFRS 18 stabilește profitul din exploatare ca punct de plecare pentru metoda indirectă de prezentare a fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare și elimină opțiunea de clasificare a fluxurilor de trezorerie din dobânzi și dividende ca activități de exploatare în situația fluxurilor de trezorerie (acest lucru diferă pentru societățile cu activități principale specifice). De asemenea, este necesar ca fondul comercial să fie prezentat ca un nou element-rând în bilanțul contabil.</p> |
| IFRS 19 Filiale fără prezentări de informații privind răspunderea publică<br><br>(În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterioară.) | <p>IFRS 19 permite filialelor eligibile să aplice standardele de contabilitate IFRS cu cerințele reduse de prezentare a informațiilor din IFRS 19.</p> <p>O filială care aplică IFRS 19 trebuie să indice în mod clar în declarația sa explicită și fără rezerve de conformitate cu standardele de contabilitate IFRS că IFRS 19 a fost adoptat.</p> <p>Societatea nu este afectată de intrarea în vigoare a IFRS 19.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Amendamentele la IFRS 9<br><br>(În vigoare pentru perioadele anuale de raportare la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date.)                                                                                               | <p>Amendamentele la IFRS 9 impun societăților să evalueze inițial o creanță comercială fără o componentă de finanțare semnificativă la valoarea stabilită prin aplicarea IFRS 15. De asemenea, acestea clarifică faptul că atunci când datoriile care decurg din contractele de leasing sunt derecunoscute în conformitate cu IFRS 9, diferența dintre valoarea contabilă și contravaloarea plătită este recunoscută în profit sau pierdere.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### (p) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024

| Standard                                                                                                                                        | Modificări                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amendamente la IFRS 10 și IAS 28:<br>Vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație | Amendamentele clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau o asociere în participație, gradul de recunoaștere a câștigurilor sau pierderilor depinde de faptul dacă activele vândute sau care au contribuit la aceasta constituie o întreprindere |
| (Data intrării în vigoare amânată pe termen nedefinit)                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Societății, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

### 4. Administrarea riscurilor semnificative

Activitatea investițională conduce la expunerea Societății la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Societatea este expusă sunt:

- riscul de piață (riscul de preț, riscul de rată a dobânzii și riscul valutar);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Societății.

Societatea utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

#### (a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutelor.

##### (i) Riscul de preț

Societatea nu este expusă riscului de preț datorită variației prețurilor pe piață, întrucât nu deține active financiare cotate.

##### (ii) Riscul de rată a dobânzii

Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (a) Riscul de piață (continuare)

##### (ii) Riscul de rată a dobânzii

La datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, activele și datoriile Societății nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în valoare de 20.937.394 lei la 31 decembrie 2024, respectiv 19.527.751 lei la 31 decembrie 2023.

La 31 decembrie 2024, o modificare de  $\pm 1$  punct procentual la rata dobânzii pentru depozite are un impact asupra profitului net al Societății de  $\pm 26.013$  lei (31 decembrie 2023: 24.008 lei)

Numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la rate de dobândă pe termen scurt. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

##### (iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională, cealaltă valută în care se efectuează operațiuni fiind EUR.

Activele și datoriile financiare exprimate în LEI și în alte valute la datele de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt prezentate în tabelele următoare:

#### 31 decembrie 2024

| În LEI                              | Valoare contabilă | LEI               | EUR              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Active financiare</b>            |                   |                   |                  |
| Numerar și echivalente de numerar   | 9.860.746         | 9.855.937         | 4.809            |
| Depozite plasate la bănci           | 21.079.992        | 16.864.982        | 4.215.010        |
| Creanțe comerciale și similare      | 7.682.146         | 7.682.146         | -                |
| <b>Total</b>                        | <b>38.622.884</b> | <b>34.403.065</b> | <b>4.219.819</b> |
| <b>Datorii financiare</b>           |                   |                   |                  |
| Datorii comerciale                  | 274.211           | 274.211           | -                |
| Datorii din contractul de leasing   | 36.259            | -                 | 36.259           |
| Alte datorii                        | 5.986.879         | 5.986.879         | -                |
| Datorii privind impozitul pe profit | 1.443.970         | 1.443.970         | -                |
| <b>Total</b>                        | <b>7.741.319</b>  | <b>7.705.060</b>  | <b>36.259</b>    |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (a) Riscul de piață (continuare)

(iii) Riscul valutar

31 decembrie 2023

| În LEI                              | Valoare contabilă | LEI               | EUR              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Active financiare</b>            |                   |                   |                  |
| Numerar și echivalente de numerar   | 7.761.850         | 7.757.085         | 4.765            |
| Depozite plasate la bănci           | 19.674.562        | 15.610.811        | 4.063.751        |
| Creanțe comerciale și similare      | 21.786.515        | 21.786.515        | -                |
| <b>Total</b>                        | <b>49.222.927</b> | <b>45.154.411</b> | <b>4.068.516</b> |
| <b>Datorii financiare</b>           |                   |                   |                  |
| Datorii comerciale                  | 384.733           | 384.733           | -                |
| Datorii din contractul de leasing   | 401.671           | -                 | 401.671          |
| Alte datorii                        | 3.876.680         | 3.876.680         | -                |
| Datorii privind impozitul pe profit | 3.799.054         | 3.799.054         | -                |
| <b>Total</b>                        | <b>8.462.138</b>  | <b>8.060.467</b>  | <b>401.671</b>   |

Impactul net asupra profitului Societății a unei modificări de  $\pm 5\%$  a cursului de schimb LEI/EUR la 31 decembrie 2024, toate celelalte variabile rămânând constante, este de  $\pm 175.710$  lei (31 decembrie 2023:  $\pm 154.007$  lei).

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a deținerii de conturi curente, depozite bancare și alte creanțe.

Expunerea maximă la riscul de credit a Societății este în sumă de 38.621.238 lei la 31 decembrie 2024 și în sumă de 49.221.020 lei la 31 decembrie 2023 și poate fi analizată după cum urmează:

| În LEI                                           |             | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|--------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| plasate la bănci<br>(Nota 13 și Nota 14)         | Rating 2024 |                      |                      |
| Credit Europe Bank S.A.                          | Fitch: BB-  | 9.600.436            | 7.633.249            |
| CEC Bank S.A.                                    | Fitch: BB   | 7.601.624            | 6.922.405            |
| Exim Banca Românească S.A. *)                    | Fitch: BBB- | 7.150.330            | 6.757.675            |
| ProCredit Bank S.A.                              | Fitch: BBB- | 6.331.217            | 5.996.361            |
| Raiffeisen Bank S.A.                             | Moody's: A1 | 193.370              | 66.206               |
| Libra Internet Bank S.A.                         | Fitch: BB-  | 50.744               | 50.963               |
| BRD - Groupe Société Générale S.A.               | Fitch: BBB+ | 10.845               | 7.104                |
| Banca Comercială Intesa Sanpaolo<br>Romania S.A. | Fitch: BBB  | 526                  | 542                  |
| <b>Total</b>                                     |             | <b>30.939.092</b>    | <b>27.434.505</b>    |
| Debitori diverși și alte creanțe (Nota 16)       |             |                      |                      |
| Clienți                                          |             | 7.622.760            | 21.683.656           |
| Creanțe cu bugetul statului                      |             | 59.386               | 102.859              |
| <b>Total</b>                                     |             | <b>7.682.146</b>     | <b>21.786.515</b>    |
| <b>Total expunere</b>                            |             | <b>38.621.238</b>    | <b>49.221.020</b>    |

\*) În cazul Exim Banca Românească S.A. este asimilat rating-ului suveran al României.

Societatea a testat la 31 decembrie 2024 dacă riscul de credit pentru activele financiare la cost amortizat a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Societatea utilizează o abordare simplificată, conform căreia consideră că riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă activul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării și are un rating extern din “categoria recomandată investițiilor”. Pe baza informațiilor disponibile s-a concluzionat că nu au avut loc evenimente care să determine o creștere semnificativă a riscului de credit sau evenimente de default.

Societatea a efectuat o analiză internă referitoare la pierderile din creditare așteptate pentru activele financiare evaluate la cost amortizat, concluzia analizei fiind că impactul acestora este nesemnificativ. Astfel, Societatea nu prezintă în cadrul notelor informații referitoare la pierderile din creditare așteptate prevăzute de IFRS 9. Depozitele bancare sunt plasate la rate fixe ale dobânzilor, pe întreaga perioadă. În anul 2024 ratele de dobândă la constituire pentru depozitele în lei au variat în intervalul 4,60% și 5,80%, pentru depozitele în euro au fost între 2,40% și 3,15%,

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Societate.

Structura activelor și datoriilor financiare a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 cât și 31 decembrie 2023:

**31 decembrie 2024**

*În LEI*

|                                            | Valoare contabilă | Sub 3 luni        | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an | Fără maturitate prestabilită |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Active financiare</b>                   |                   |                   |                    |                  |                              |
| Numerar și echivalente de numerar          | 9.860.746         | 9.859.100         | -                  | -                | 1.646                        |
| Depozite plasate la bănci                  | 21.079.992        | -                 | 21.079.992         | -                | -                            |
| Creanțe comerciale și similare             | 7.682.146         | 3.361.205         | 4.320.941          | -                | -                            |
| <b>Total active financiare</b>             | <b>38.622.884</b> | <b>13.220.305</b> | <b>25.400.933</b>  | <b>-</b>         | <b>1.646</b>                 |
| <b>Datorii financiare</b>                  |                   |                   |                    |                  |                              |
| Datorii comerciale                         | 274.211           | 274.211           | -                  | -                | -                            |
| Datorii din contractul de leasing          | 36.259            | 36.259            | -                  | -                | -                            |
| Alte datorii                               | 5.986.879         | 492.250           | 5.494.629          | -                | -                            |
| Datorii privind impozitul pe profit        | 1.443.970         | -                 | 1.443.970          | -                | -                            |
| <b>Total datorii financiare</b>            | <b>7.741.319</b>  | <b>802.720</b>    | <b>6.938.599</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>                     |
| <b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b> | <b>30.881.565</b> | <b>12.417.585</b> | <b>18.462.334</b>  | <b>-</b>         | <b>1.646</b>                 |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2023

În LEI

|                                            | Valoare contabilă | Sub 3 luni        | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an | Fără maturitate prestabilită |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Active financiare</b>                   |                   |                   |                    |                  |                              |
| Numerar și echivalente de numerar          | 7.761.850         | 7.759.943         | -                  | -                | 1.907                        |
| Depozite plasate la bănci                  | 19.674.562        | -                 | 19.674.562         | -                | -                            |
| Creanțe comerciale și similare             | 21.942.335        | 3.235.685         | 18.706.650         | -                | -                            |
| <b>Total active financiare</b>             | <b>49.378.747</b> | <b>10.995.628</b> | <b>38.381.212</b>  | <b>-</b>         | <b>1.907</b>                 |
| <b>Datorii financiare</b>                  |                   |                   |                    |                  |                              |
| Datorii comerciale                         | 384.733           | 384.733           | -                  | -                | -                            |
| Datorii din contractul de leasing          | 401.671           | 86.455            | 273.131            | 42.085           | -                            |
| Alte datorii                               | 3.876.680         | 520.649           | 3.356.031          | -                | -                            |
| Datorii privind impozitul pe profit        | 3.799.054         | -                 | 3.799.054          | -                | -                            |
| <b>Total datorii financiare</b>            | <b>8.462.138</b>  | <b>991.837</b>    | <b>7.428.216</b>   | <b>42.085</b>    | <b>-</b>                     |
| <b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b> | <b>40.916.609</b> | <b>10.003.791</b> | <b>30.952.996</b>  | <b>(42.085)</b>  | <b>1.907</b>                 |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024*

### 4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

#### (d) Adecvarea capitalurilor

Societatea trebuie să respecte cerințele privind încadrarea capitalului inițial, în conformitate cu prevederile art.8, alin. (1) și (6) din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, art. 9 alin.(2) din Legea nr. 74 din 14 aprilie 2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, precum și cerințele privind fondurile proprii, în conformitate cu prevederile art.20 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea S.A.I., O.P.C.V.M. și depozitarilor O.P.C.V.M., cu modificările și completările ulterioare.

Societatea trebuie să dispună de un capital inițial de cel puțin echivalentul în lei a 125.000 euro, calculat la cursul de referință comunicat de Banca Națională a României.

Atunci când valoarea portofoliilor FIA administrate de Societate depășește echivalentul în lei a 250.000.000 euro, Societatea trebuie să-și suplimenteze fondurile proprii cu o cotă de 0,02% din suma cu care valoarea portofoliilor administrate de aceasta depășește echivalentul în lei al sumei de 250.000.000 euro. Totalul dintre valoarea capitalului inițial și valoarea sumei suplimentare a fondurilor proprii reprezintă echivalentul în lei a cel mult 10.000.000 euro, această valoare fiind nivelul maxim.

Societatea are obligația transmiterii către Autoritatea de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) de rapoarte semestriale, conținând situația fondurilor proprii și capitalul inițial, până cel târziu în data de 25 a lunii următoare aferentă perioadei de raportare. Forma și conținutul rapoartelor semestriale sunt aprobate prin Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.

La 31 decembrie 2024 Societatea respectă cerințele privind încadrarea capitalului inițial și fondurilor proprii.

### 5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile cu impact material și a estimărilor.

#### Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

##### *Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat*

Activele înregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicii contabile descrise în Nota 3 (d) (v).

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.

### 6. Active și datorii financiare

Având în vedere faptul că activele și datoriile financiare ale Societății sunt pe termene foarte scurte (vezi Nota 4 (c)), Societatea a considerat că valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare deținute la cost amortizat aproximează valoarea justă a acestora. Astfel, în vederea prezentării în situațiile financiare a valorii juste a activelor și datoriilor financiare măsurate la cost amortizat, Societatea nu a considerat necesară folosirea unor tehnici de evaluare a valorii juste.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 7. Venituri din activitatea de administrare

Veniturile din activitatea de administrare sunt aferente administrării Longshield Investment Group S.A. (denumire anterioară SIF Muntenia S.A.), organism de plasament colectiv înființat în 1996 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile și Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/27499/1992, Cod de identificare fiscală: 3168735, Fondului Deschis de Investiții Plus Invest, organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491-1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului nr. 9/2014, cu Decizie de autorizare nr.A/86/09.04.2014 și cod de înscriere în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/120092 și aferente administrării FIAIPCP Muntenia Trust, fond de investiții alternativ de tip deschis, cu capital privat destinat investitorilor profesionali și care funcționează conform Deciziei de autorizare nr.147/13.10.2022 și are codul de înscriere în Registrul public al A.S.F. nr. CSC09FIAIPCP/400001.

Veniturile din activitatea de administrare a Longshield Investment Group S.A. sunt în valoare de 43.042.727 lei și cuprind comisionul lunar de administrare de 38.721.785 lei și comisionul de performanță de 4.320.942 lei (2023: 31.519.618 lei comisionul lunar de administrare și 18.706.650 lei comisionul de performanță) în baza contractului de administrare încheiat între părți. Comisionul lunar de administrare se calculează ca procent 0,125% asupra activului total certificat de banca depozitară pentru ultima zi a lunii. Comisionul de performanță se datorează pentru îndeplinirea criteriilor de performanță și a obiectivelor stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor Societății și se calculează ca procent de 10% aplicat asupra diferenței dintre profitul brut realizat și profitul brut bugetat.

Veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 4.379 lei (2023: 3.601 lei).

Veniturile din activitatea de administrare a FIAIPCP Muntenia Trust sunt în valoare de 139.834 lei (2023: 113.325 lei).

### 8. Cheltuieli cu personalul

Numărul mediu de salariați și cheltuielile cu personalul realizate în anul 2024 comparativ cu 2023:

| În LEI                                                  | 2024              | 2023              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Număr mediu de salariați</b>                         | <b>28</b>         | <b>28</b>         |
| <b>Membrii Consiliului de Administrație</b>             | <b>3</b>          | <b>3</b>          |
| <b>Cheltuieli cu personalul</b>                         |                   |                   |
| Salarii plătite sau de plătit aferente exercițiului (i) | 10.629.480        | 7.594.912         |
| Indemnizația Consiliului de Administrație               | 1.230.791         | 1.230.791         |
| Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților   | 256.320           | 194.700           |
| Contribuția la Fondul de Pensii Facultativ NN Optim     | 19.195            | 52.093            |
| Cheltuieli cu asigurările sociale                       | 266.856           | 198.578           |
| Alte obligații față de personal                         | 2.138.598         | 891.602           |
| <b>Total</b>                                            | <b>14.541.240</b> | <b>10.162.676</b> |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 8. Cheltuieli cu personalul (continuare)

#### Salarizarea administratorilor și directorilor

(i) Pentru directorii autorizați care reprezintă conducerea executivă a Societății, salariile brute (fixe și suplimentare) acordate în anul 2024 au fost în valoare de 5.586.071 lei, față de 2.870.262 lei acordate în anul 2023.

Indemnizațiile brute ale administratorilor Societății acordate în anul 2024 au fost în valoare de 1.230.791 lei, respectiv în valoare de 1.230.791 lei în anul 2023.

Societatea nu a acordat avansuri (altele decât cele din salarii și remunerații pentru contractele de mandat) sau credite actualilor directori și administratori. Societatea nu are asumate obligații viitoare de natura garanțiilor în numele administratorilor.

### 9. Alte cheltuieli operaționale

| În LEI                                                                                    | 2024             | 2023             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu materialele                                                                 | 269.882          | 219.909          |
| Cheltuieli privind prestările externe, impozite și taxe, donații (i)                      | 2.307.925        | 2.146.931        |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale                         | 167.850          | 153.410          |
| Cheltuieli cu amortizarea activului reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport | 249.099          | 284.679          |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>2.994.756</b> | <b>2.804.929</b> |

(i) Cheltuieli privind prestările externe, impozite și taxe, donații includ, în principal:

- cheltuieli cu servicii de consultanță, audit intern și audit statutar în sumă de 172.161 lei (2023: 163.883 lei),

- cheltuieli prestări servicii mentenanță IT, telecomunicații, întreținere sediu, arhivare, servicii branding în sumă de 562.042 lei (2023: 552.716 lei),

- cheltuieli cu serviciile privind protecția muncii și pregătirea profesională în sumă de 198.003 lei (2023: 144.956 lei),

- cheltuieli cu cotizații, impozite și alte taxe, în sumă de 513.363 lei (2023: 564.457 lei),

- cheltuieli cu sponsorizările în valoare de 291.309 lei (2023: 315.289 lei).

Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2024 a fost efectuat de KPMG Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariul auditorului financiar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este de 57.050 lei, TVA inclus.



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 10. Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective

| În LEI                                                                  | 2024             | 2023             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare | 1.398.421        | 1.937.385        |
| <b>Total</b>                                                            | <b>1.398.421</b> | <b>1.937.385</b> |

### 11. Cheltuiala netă cu impozitul pe profit

| În LEI                     | Notă | 2024             | 2023             |
|----------------------------|------|------------------|------------------|
| Impozit pe profit curent   |      | 4.453.787        | 6.179.579        |
| Impozitul pe profit amânat | 17   | (342.176)        | (142.656)        |
| <b>Total</b>               |      | <b>4.111.611</b> | <b>6.036.923</b> |

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit:

| În LEI                                                                            | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                               | <b>27.086.716</b> | <b>39.297.760</b> |
| <b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2023: 16%)</b> | <b>4.333.875</b>  | <b>6.287.642</b>  |
| <b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>                                   |                   |                   |
| Cheltuielilor nedeductibile                                                       | 917.683           | 566.113           |
| Veniturilor neimpozabile                                                          | (506.462)         | (358.887)         |
| Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale                                | (291.309)         | (315.289)         |
| Impozitul pe profit curent                                                        | 4.453.787         | 6.179.579         |
| Impozitul pe profit amânat                                                        | (342.176)         | (142.656)         |
| <b>Impozitul pe profit</b>                                                        | <b>4.111.611</b>  | <b>6.036.923</b>  |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 12. Numerar și echivalente de numerar

| <i>În LEI</i>                                       | <b>31 decembrie<br/>2024</b> | <b>31 decembrie<br/>2023</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Numerar în casierie                                 | 1.646                        | 1.907                        |
| Conturi curente la bănci                            | 9.858.880                    | 7.759.723                    |
| Depozite bancare cu scadență mai mică de 90 de zile | 220                          | 220                          |
| <b>Total</b>                                        | <b>9.860.746</b>             | <b>7.761.850</b>             |

La 31 decembrie 2024 Societatea deține în principal un cont de economii deschis la Credit Europe Bank S.A. în valoare de 9.575.622 lei.

La 31 decembrie 2023 Societatea deținea în principal un cont de economii deschis la Credit Europe Bank S.A. în valoare de 7.595.030 lei.

### 13. Depozite plasate la bănci

| <i>În LEI</i>                                                                  | <b>31 decembrie<br/>2024</b> | <b>31 decembrie<br/>2023</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an | 20.937.394                   | 19.527.751                   |
| Creanțe atașate                                                                | 142.598                      | 146.811                      |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>21.079.992</b>            | <b>19.674.562</b>            |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 14. Imobilizări corporale

**2024**

*În LEI*

|                                                           | Instalații<br>tehnice și<br>mașini | Alte instalații,<br>utilaje și<br>mobilier | Total            |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| <b>Cost</b>                                               |                                    |                                            |                  |
| La 1 ianuarie 2024                                        | 746.353                            | 388.598                                    | 1.134.951        |
| Achiziții                                                 | 99.882                             | 12.597                                     | 112.479          |
| Ieșiri                                                    | (157.250)                          | (7.509)                                    | (164.759)        |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>                               | <b>688.985</b>                     | <b>393.686</b>                             | <b>1.082.671</b> |
| <b>Amortizare cumulată și pierderi din<br/>depreciere</b> |                                    |                                            |                  |
| La 1 ianuarie 2024                                        | 596.535                            | 200.451                                    | 796.986          |
| Cheltuiala cu amortizarea                                 | 94.288                             | 52.498                                     | 146.786          |
| Ieșiri                                                    | (155.656)                          | (7.509)                                    | (163.165)        |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>                               | <b>535.167</b>                     | <b>245.440</b>                             | <b>780.607</b>   |
| <b>Valoare netă contabilă</b>                             |                                    |                                            |                  |
| <b>La 1 ianuarie 2024</b>                                 | <b>149.818</b>                     | <b>188.147</b>                             | <b>337.965</b>   |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>                               | <b>153.818</b>                     | <b>148.246</b>                             | <b>302.064</b>   |

**2023**

*În LEI*

|                                                           | Instalații<br>tehnice și<br>mașini | Alte instalații,<br>utilaje și<br>mobilier | Total            |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| <b>Cost</b>                                               |                                    |                                            |                  |
| La 1 ianuarie 2023                                        | 719.129                            | 393.121                                    | 1.112.250        |
| Achiziții                                                 | 34.941                             | 17.996                                     | 52.937           |
| Ieșiri                                                    | (7.717)                            | (22.519)                                   | (30.236)         |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>                               | <b>746.353</b>                     | <b>388.598</b>                             | <b>1.134.951</b> |
| <b>Amortizare cumulată și pierderi din<br/>depreciere</b> |                                    |                                            |                  |
| La 1 ianuarie 2023                                        | 523.987                            | 172.753                                    | 696.740          |
| Cheltuiala cu amortizarea                                 | 80.266                             | 50.217                                     | 130.483          |
| Ieșiri                                                    | (7.718)                            | (22.519)                                   | (30.237)         |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>                               | <b>596.535</b>                     | <b>200.451</b>                             | <b>796.986</b>   |
| <b>Valoare netă contabilă</b>                             |                                    |                                            |                  |
| <b>La 1 ianuarie 2023</b>                                 | <b>195.142</b>                     | <b>220.368</b>                             | <b>415.510</b>   |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>                               | <b>149.818</b>                     | <b>188.147</b>                             | <b>337.965</b>   |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 15. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing

| În LEI                                                                                          | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing | 1.406.438            | 1.444.013            |
| Amortizare acumulată                                                                            | (1.385.941)          | (1.136.841)          |
| <b>Total</b>                                                                                    | <b>20.497</b>        | <b>307.172</b>       |

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 Societatea a încheiat un contract de închiriere pentru obținerea dreptului de folosință asupra spațiului din Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr.46-48, sector 2, București pentru o durată de cinci ani cu posibilitatea de prelungire, în calitate de locatar. Societatea a estimat valoarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare la o valoare egală cu datoria actualizată la momentul tranziției care decurge din acest contract de 1.482.608 lei (echivalent în valută: 311.198 euro).

La împlinirea celui de-al doilea an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2022, rezultând o creștere a datoriei cu 41.822 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 8.454 euro).

La împlinirea celui de-al treilea an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2023, rezultând o scădere a datoriei cu 27.258 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 5.538 euro).

La împlinirea celui de-al patrulea an aniversar a fost actualizată datoria din contractul de leasing cu indicele anual IPCUM valabil la 31 ianuarie 2024, rezultând o scădere a datoriei cu 37.575 lei în contrapartidă cu valoarea activ aferent dreptului de utilizare (echivalent în valută: 7.551 euro).

La 31 decembrie 2024 amortizarea acumulată aferentă acestui activ este în valoare de 1.385.941 lei (31 decembrie 2023: 1.136.841 lei), rezultând o valoare netă contabilă de 20.497 lei (31 decembrie 2023: 307.172 lei).

Pentru acest contract, Societatea a recunoscut în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 cheltuieli cu amortizarea în valoare de 249.099 lei (31 decembrie 2023: 284.679 lei) și cheltuieli cu dobânzile în valoare de 18.625 lei (31 decembrie 2023: 38.569 lei). Ieșirile totale de numerar aferente contractului în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost în valoare de 346.486 lei (31 decembrie 2023: 344.380 lei).

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 16. Creanțe comerciale și similare

| <i>În LEI</i>                                                     | <b>31 decembrie<br/>2024</b> | <b>31 decembrie<br/>2023</b> |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Clienți *)                                                        | 7.622.760                    | 21.683.656                   |
| Debitori diverși                                                  | 34.303                       | 34.303                       |
| Ajustări pentru depreciere debitori diverși                       | (34.303)                     | (34.303)                     |
| Creanțe în legătură cu bugetul de stat și buget asigurări sociale | 59.386                       | 102.859                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                  | -                            | 544                          |
| Cheltuieli în avans                                               | 24.885                       | 23.547                       |
| Alte active                                                       | -                            | 155.820                      |
| <b>Total</b>                                                      | <b>7.707.031</b>             | <b>21.966.426</b>            |

\*) La 31 decembrie 2024 clienții reprezintă comisionul lunar de administrare al Longshield Investment Group S.A. în valoare de 3.289.739 lei, comisionul lunar de administrare al FDI Plus Invest, în valoare de 362 lei, comisionul lunar de administrare a FIAIPCP Muntenia Trust, în valoare de 11.718 lei precum și comisionul de performanță pentru administrarea Longshield Investment Group S.A., în valoare de 4.320.941 lei.

\*) La 31 decembrie 2023 clienții reprezintă comisionul lunar de administrare al Longshield Investment Group S.A. în valoare de 2.966.087 lei., comisionul lunar de administrare al FDI Plus Invest, în valoare de 337 lei, comisionul lunar de administrare a FIAIPCP Muntenia Trust, în valoare de 10.582 lei precum și comisionul de performanță pentru administrarea Longshield Investment Group S.A., în valoare de 18.706.650 lei.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 17. Creanțe privind impozitul pe profitul amânat

| În LEI                                                                      | Impozit pe profit amânat<br>1 ianuarie 2024 | Recunoscut în Profit sau pierdere | Recunoscut în Alte elemente ale rezultatului global | 31 decembrie 2024        |                                      |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                             |                                             |                                   |                                                     | Impozit pe profit amânat | Creanță din impozit pe profit amânat | Datorie din impozit pe profit amânat |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte obligații față de personal | 597.216                                     | 342.176                           | -                                                   | 939.392                  | 939.392                              | -                                    |
| Ajustări pentru depreciere debitori diverși                                 | 5.488                                       | -                                 | -                                                   | 5.488                    | 5.488                                | -                                    |
| <b>Total</b>                                                                | <b>602.704</b>                              | <b>342.176</b>                    | <b>-</b>                                            | <b>944.880</b>           | <b>944.880</b>                       | <b>-</b>                             |

Sold impozitul pe profit amânat- creanță

**944.880**

| În LEI                                                                      | Impozit pe profit amânat<br>1 ianuarie 2023 | Recunoscut în Profit sau pierdere | Recunoscut în Alte elemente ale rezultatului global | 31 decembrie 2023        |                                      |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                             |                                             |                                   |                                                     | Impozit pe profit amânat | Creanță din impozit pe profit amânat | Datorie din impozit pe profit amânat |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte obligații față de personal | 454.560                                     | 142.656                           | -                                                   | 597.216                  | 597.216                              | -                                    |
| Ajustări pentru depreciere debitori diverși                                 | 5.488                                       | -                                 | -                                                   | 5.488                    | 5.488                                | -                                    |
| <b>Total</b>                                                                | <b>460.048</b>                              | <b>142.656</b>                    | <b>-</b>                                            | <b>602.704</b>           | <b>602.704</b>                       | <b>-</b>                             |

Sold impozitul pe profit amânat- creanță

**602.704**

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 18. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt pentru litigii de muncă în valoare de 376.568 lei, reprezentând pretenții formulate de foști administratori revocați de AGOA înainte de data finalizării mandatului.

### 19. Alte datorii

| În LEI                      | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Datorii legate de salariați | 5.986.879            | 3.876.680            |
| <b>Total</b>                | <b>5.986.879</b>     | <b>3.876.680</b>     |

La 31 decembrie 2024 provizioanele pentru riscuri și cheltuieli de 5.494.629 lei sunt pentru:

- concedii de odihnă neefectuate în anii 2023 și 2024 în valoare de 622.099 lei;
- prime ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2025 din profitul net realizat în anul 2024, în valoare de 3.670.000 lei și 1.202.530 lei rest de platit pentru contractul de neconcurență încheiat cu un fost director.

La 31 decembrie 2023 datoriile legate de salariați sunt în principal pentru:

- concedii de odihnă neefectuate în anul 2023 în valoare de 412.031 lei;
- remunerații suplimentare ce urmează a se acorda personalului în cursul anului 2024 din profitul net realizat în anul 2023, în valoare de 2.944.000 lei.

### 20. Capital social

Conform Registrului Acționarilor (R.A.), structura acționariatului la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este următoarea:

| Acționari         | Număr<br>acțiuni | Valoare<br>deținere (lei) | Cota de<br>deținere (%) |
|-------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|
| Lion Capital S.A. | 119.976          | 1.199.760                 | 99,98%                  |
| Boncotă Anca      | 12               | 120                       | 0,01%                   |
| Manciulea Rodica  | 12               | 120                       | 0,01%                   |
| <b>Total</b>      | <b>120.000</b>   | <b>1.200.000</b>          | <b>100,00%</b>          |

Pe parcursul exercițiilor financiare 2024 și 2023 Societatea nu a emis noi acțiuni. Societatea nu figurează cu acțiuni răscumpărabile.

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 20. Capital social (continuare)

Reconcilierea capitalului social conform IFRS cu cel conform Actului Constitutiv este prezentat în tabelul de mai jos:

| <i>În LEI</i>                   | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social conform R.A.     | 1.200.000            | 1.200.000            |
| Efectul hiperinflației - IAS 29 | 1.148.960            | 1.148.960            |
| <b>Capital social retratat</b>  | <b>2.348.960</b>     | <b>2.348.960</b>     |

### 21. Rezerve legale

Conform cerințelor legale (art.183 din Legea nr.31/1990 și art.26 alin.(1) lit.a) Cod fiscal adoptat prin Legea nr.227/2015) Societatea a constituit, în fiecare an, rezervă legală în cuantum de 5% din profitul înainte de impozitare, până ce aceasta a atins a cincea parte din capitalul social. Valoarea rezervei legale la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este de 240.000 lei. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

### 22. Repartizarea profitului

Consiliul de Administrație al Societății supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net de 22.975.105 lei astfel:

| <i>În LEI</i>                    | 31 decembrie 2024 |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>Profit net de repartizat:</b> | <b>22.975.105</b> |
| - dividende                      | 20.000.000        |
| - alte rezerve                   | 2.975.105         |



# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 23. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

#### (i) Societatea mamă

Societatea mamă a SAI Muntenia Invest S.A. este Lion Capital S.A..

În anul 2024 tranzacțiile cu societatea mamă sunt reprezentate de plățile de dividende în valoare de 32.993.400 lei (2023: 29.994.000 lei).

#### (ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2024

Membrii Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest S.A.: Adrian Simionescu, Sergiu Mihailov și Dorina Teodora Mihăilescu.

Membrii conducerii executive: Mihailov Sergiu - Director Administrare Corporativă și Cristina Gabriela Gagea - Director Investiții.

### 23. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale (continuare)

Pentru detalii referitoare la tranzacțiile cu personalul cheie de conducere vedeți Nota 8.

#### (iii) Fonduri administrate

Tranzacțiile derulate între Societate și fondurile administrate au fost următoarele:

| În LEI                            | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Comision administrare</i>      |                   |                   |
| Longshield Investement Group S.A. | 43.042.727        | 50.226.268        |
| FDI Plus Invest                   | 4.379             | 3.601             |
| FIAIPCP Muntenia Trust            | 139.834           | 113.325           |
| <b>Total</b>                      | <b>43.186.940</b> | <b>50.343.194</b> |

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Societate și fondurile administrate au fost următoarele:

|                                   |                     |                     |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>Solduri</i>                    |                     |                     |
| <b>Creanțe comerciale</b>         | <b>31 decembrie</b> | <b>31 decembrie</b> |
|                                   | <b>2024</b>         | <b>2023</b>         |
| <i>Comision administrare</i>      |                     |                     |
| Longshield Investement Group S.A. | 7.610.681           | 21.672.737          |
| FDI Plus Invest                   | 362                 | 337                 |
| FIAIPCP Muntenia Trust            | 11.718              | 10.582              |
| <b>Total</b>                      | <b>7.622.761</b>    | <b>21.683.656</b>   |

# SAI MUNTENIA INVEST S.A.

## Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

### 23. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

#### (iv) Tranzacții și solduri cu alte părți aflate în relații speciale (continuare)

Adminstrare Imobiliare S.A. este deținută în procent de 97,40% de către societatea mamă, Lion Capital S.A.

Tranzacțiile derulate între Societate și alte părți aflate în relații speciale au fost următoarele:

| În LEI                       | 2024           | 2023           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Achiziții de servicii</i> |                |                |
| Adminstrare Imobiliare S.A.  | 452.833        | 364.968        |
| <b>Total</b>                 | <b>452.833</b> | <b>364.968</b> |

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Societate și alte părți aflate în relații speciale au fost următoarele:

| Datorii comerciale          | 31 decembrie<br>2024 | 31 decembrie<br>2023 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Adminstrare Imobiliare S.A. | 45.277               | 21.118               |
| <b>Total</b>                | <b>45.277</b>        | <b>21.118</b>        |

### 24. Evenimente ulterioare

- În data de 24 februarie 2025 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Autorizația nr. 16/24.02.2025, prin care dl Stefan Dumitru a fost autorizat ca Director General al S.A.I. Muntenia Invest S.A. pentru un mandat de 4 ani începând cu data autorizării și până la data de 19.10.2028.

Până la data întocmirii acestor situații financiare nu au apărut alte evenimente ulterioare semnificative.

Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

Întocmit,  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef