



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT AUDITORULUI INDEPENDENT

Confidențial

Acest raport este adresat acționarilor și conducerii
SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA



Către: Acționarii și Conducerea SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

Raportul Auditorului Independent

Raport privind auditul situațiilor financiare individuale

1. Opinia:

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare anexate ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA ("Societatea"), cu sediul social in Bucuresti sect 4 Splaiul Unirii nr.4, Tronson 3 Bl B3et 6 ap.6.2, identificata prin codul unic de inregistrare 7475775 si inregistrata la ONRC cu nr.J40/2786/1994, autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu Decizia 3006/02.09.2003.

În acest sens, situatiile financiare menționate cuprind: situația poziției financiare (situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii); situația rezultatului global (situația veniturilor și cheltuielilor); situația modificării capitalurilor proprii; situația fluxurilor de trezorerie; notele explicative la situațiile financiare.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- Total capitaluri poprii 3.000.193 RON
- Rezultat exercițiul financiar pierdere - 286.864 RON

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Situațiile financiare anexate ale societății la 31.12.2022 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, modificata prin Norma ASF nr.2/2019.

Opinia este fără rezerve.



4. Bazele opiniei:

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 din 6 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea”).

Responsabilitățile noastre, în baza acestor standarde, sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili, emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Noi am comunicat eficient, adecvat și în timp util cu managementul pentru obținerea probelor de audit în efectuarea raportului nostru de audit. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

5. Aspecte cheie de audit:

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Auditul desfășurat de noi pentru exercitiul financiar 2022 a avut în vedere acele aspecte cheie pentru situațiile care au prezentat un risc crescut de erori semnificative:



Aspect cheie de audit:

Guvernanta corporativa .

Functia de audit intern la nivelul SSIF este externalizata . Functia de audit intern raporteaza Consiliului de Administratie cu avizarea Comitetului de Audit. Auditul intern trebuie sa evalueze si sa formuleze recomandari adecvate pentru imbunatatirea activitatii de guvernanta (Standard 2110-Guvernanta) Nu s –a emis raport follow-up. Planul privind continuitatea activitatii (Business Continuity Plan)BCP contine reglementari privind responsabilitatile conducerii si functiilor cheie in procesul de asigurare al continuitatii activitatii.

Abordare:

Procedurile noastre de audit au inclus :

- Evaluarea funcției de control și audit intern; Situarea Functiei de audit intern in organigrama si ROF ul SSIF
- Testarea avizării planului de audit intern și verificarea implementării recomandărilor efectuate în rapoartele de audit;
- Testarea monitorizării urmăririi activității controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor;
- Testarea eficienței planului BCP
- Misiunea follow-up a auditului intern. Monitorizarea recomandarilor date de auditul intern.

6. Alte informații - Raportul Administratorilor:

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau privind cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate



semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cerințele art. 8 al. 13 și art. 30 din Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În baza exclusiv a activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor privitor la exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 8 al. 13 și art. 30 din Regulamentul ASF nr. 39/2015.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

- c) Raportul administratorilor prezintă poziția conducerii privind impactul Razboiului din Ucraina. Din declarația conducerii cu privire la acest eveniment rezultă faptul că acestea nu vor impacta calitativ sau cantitativ activitățile, poziția financiară și performanța economică viitoare a societății.

7. Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale:

Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu art. 8 al. 13 și art. 30 din Regulamentul ASF nr. 39/2015 modificata prin Norma ASF nr.2 ASF/ 2019 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cât și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea



capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are o altă variantă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA îndeplinește prevederile legale asupra modului de păstrare a activelor clienților săi, conform cadrului special de reglementare, respectând prevederile art. 21 din Regulamentul ASF nr.5/2021 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii 126/2018 privind piețele de instrumente financiare și Regulamentul ASF nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanta a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare.

Conform art. 21 Secțiunea a 7-a din Regulamentul nr.10/4/2018 ASF, am evaluat caracterul adecvat al măsurilor luate de SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA în temeiul art. 56 și 64 din Legea nr. 126/2018 și a Regulamentului amintit, constatând următoarele:

- SSIF INVESTMENT TRUST SA verifica și consemnează în Raportul Compartimentului de Control Intern verificările efectuate privind detinerile de instrumente financiare ale clienților precum și numerarul detinut de clienți;
- În cadrul Societății, în cursul anului 2022, au fost respectate procedurile Depozitarului Central privind segregarea conturilor și controlul transmiterii portofoliilor către clienți
- La data de 31.12.2022 Societatea nu prestează servicii de cercetare;
- Politica pe produs a fost implementată la nivelul Societății prin evaluarea și încadrarea corespunzătoare a clienților prin nivelul asumat de risc;
- Evaluarea clienților se realizează printr-un chestionar distinct.
- SSIF nu a încheiat contracte de garanție financiară cu transfer de proprietate cu clienții de retail în scopul garantării unor obligații.

Societatea a luat măsuri privind guvernanta corporativă prin:

- implementarea la nivelul societății a prevederilor Regulamentului ASF nr. 1/2019 privind



evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie in cadrul entitatilor reglementate;

- implementarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 4/2018 pentru modificarea si completarea unor regulamente existente;
- implementarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF;
- implementarea prevederilor Normei ASF nr. 4/2018 cu privire la auditul sistemelor informatice.

Societatea nu a desfășurat activități privind tranzacții cu societăți afiliate și nu a întocmit dosarul privind prețurile de transfer.

8. Responsabilitățile auditorului în auditul situațiilor financiare individuale:

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră.

Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit, adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra



eficacității controlului intern al societății.

- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind 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 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 prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, 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.

Totodată, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale 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 interzic 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 interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



9. Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare:

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor pentru auditarea situațiilor financiare ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022. Menționăm faptul că a existat o comunicare adecvată și în timp util a auditorului cu managementul cu privire la efectele Razboiului din Ucraina asupra activității de audit, asupra entității și a situațiilor financiare ale acesteia. Societatea a pus la dispoziția auditului extern documentele solicitate, astfel încât s-au îndeplinit cerințele privind obținerea unor probe suficiente și adecvate pentru efectuarea raportului de audit.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la art. 5 al. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei.

Confirmăm ca am transmis Raportul suplimentar de Audit Comitetului de Audit SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA la aceeași data cu transmiterea Raportului de audit statutar asupra exercitiului financiar 2022

În numele

S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L.

Sediul social – București, Str. Lt. Dumitru Gănovici nr. 2, sector 3

Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România, înregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. FA 120/2001

Olguța CODESCU

Auditor financiar cheie

Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România, înregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF 947/2001

București, 19.05.2023

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022

**întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare
Financiară**

asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană



Situația rezultatului global
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

În LEI	Notă	31-dec.-2022	31-dec.-2021
Venituri din taxe, onorarii si comisioane	6	418,627	459,480
Cheltuieli cu taxe, onorarii si comisioane	7	(217,312)	(217,221)
Venit net		201,315	242,259
Venituri din diferente de curs valutar		475,938	73,345
Cheltuieli cu diferente de curs valutar		(466,175)	(47,395)
Venit net	8	9,764	25,950
Venituri din dobanzi		170,700	(1,056)
Cheltuieli din dobanzi		(3,604)	11,685
Venit net	8	167,096	10,629
Pierdere/castig net din activele financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		473,771	316,302
Cheltuieli administrative	9	(362,711)	(430,373)
Cheltuieli cu personalul	10	(591,128)	(585,458)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor		(184,970)	(75,023)
Total cheltuieli din exploatare		(1,138,810)	(1,090,854)
Profit din activitati continue inainte de impozitare		(286,864)	(495,714)
Cheltuiala cu impozitul de profit		-	-
Profit net/Pierdere aferent(a) exercitiului		(286,864)	(495,714)

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN

Semnătura

INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT SRL
NEAGA NELY
 Persoana juridica autorizata CECCAR
 Nr. inregistrare 4113/2007
 Semnatura





Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2022

În LEI	Notă	31-dec.-2022	31-dec.-2021
Active			
Numerar si echivalente de numerar	10	3,835,366	2,477,266
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	4	2,207,336	2,260,477
Creante comerciale, din tranzactionare si asimilate	11	323,713	496,939
Cheltuieli efectuate in avans		9,265	9,387
Imobilizari corporale	12	291,864	51,659
Imobilizari necorporale	13	3,832	6,387
Total active		6,671,376	5,302,115
Datorii			
Datorii comerciale si de alta natura	14	308,960	105,717
Avansuri incasate de la clienti si pt tranzactionare	15	3,362,223	1,909,341
Total datorii		3,671,183	2,015,058
Capitaluri proprii			
Capital social		9,571,785	9,571,785
Rezerve		302,556	302,556
Rezultatul reportat		(6,874,148)	(6,587,284)
Total capitaluri proprii	16	3,000,193	3,287,057
Total datorii si capitaluri proprii		6,671,376	5,302,115

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura

INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT SRL
NEAGA NELY
Persoana juridica autorizata CECCAR
Nr. inregistrare 4113/2007
Semnatura





Situația evoluției capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI	Capital social	Rezervă legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima Data a IAS29	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	(973,237)	3,782,771
<i>Pierdere an 2021</i>	-		-	-	(495,714)	(495,714)
Sold la 31 decembrie 2021	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	(1,468,951)	3,287,057
<i>Pierdere an 2022</i>	-		-	-	(286,864)	(286,864)
Sold la 31 decembrie 2022	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	(1,755,815)	3,000,193

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura



INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT SRL
NEAGA NELY
 Persoana juridica autorizata CECCAR
 Nr. inregistrare 4113/2007
 Semnatura






Situația fluxurilor de trezorerie
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

În LEI	Notă	31-dec.-2022	31-dec.-2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Incasari de la clienti si in numele clientilor		2,079,558	1,137,460
Plati catre clienti, furnizori si angajati		(1,415,672)	(1,849,805)
Impozitul pe profit plătit		-	-
Numerar net din activități de exploatare		663,885	(712,344)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Dividende încasate		39,338	85,912
Dobânzi încasate		170,700	11,685
Vânzări de active financiare	4	484,177	576,364
Achiziții de active financiare	4	-	(50,000)
Vânzări de imobilizări corporale/necorporale	12	-	-
Achiziții de imobilizări corporale/necorporale	12	-	-
Numerar net din activități de investiții		694,215	623,961
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar		1,358,100	(88,384)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	10	2,477,266	2,565,650
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10	3,835,366	2,477,266

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN


 Semnatura

INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT SRL
NEAGA NELY
 Persoana juridica autorizata CECCAR
 Nr. inregistrare 4113/2007
 Semnatura





1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST SA s-a infiintat la 28 decembrie 1994 sub numele de S.C. INCOVAL S.A. si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/28786/1994, are atribuit codul unic de inregistrare numarul 7475775 si este o societate pe actiuni cu un capital social privat mixt, roman si strain, in valoare de 4,453,451.80 RON, din care in devize 34.800 USD evidentiata in RON la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR de 0.1772 RON/USD.

Entitatea este autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania prin decizia cu nr. 3006/02 septembrie 2003. Actele normative ce reglementeaza functionarea entitatii sunt: Legea societatilor comerciale nr. 31/1990 si Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Obiectul de activitate: Alte intermediari financiare n.c.a., cod CAEN 6499.

Cifra de afaceri este formata din venituri din comisioane in baza contractelor de intermediere - servicii de investitii financiare. Pe parcursul anului 2022 societatea a obtinut venituri si din activitati de consultanta cu privire la structura de capital si alte activitati conexe.

Sediul social al societatii: Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Et.6, Birou 6.2, Sector 4, Bucuresti, 030121, Romania, Tel. : 0212074880, Fax: 0212074898

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. nu are filiale sau sucursale si nu face parte dintr-un grup de societati.

Componenta Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 a fost urmatoarea:

- Presedinte C.A.: Simionescu Adrian
- Membru C.A.: Toma Constantin
- Membru C.A.: Marica Constantin.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

2.1. Declaratie de conformitate

In conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate si ale Normei (ASF) 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, Societatea a intocmit situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana („UE”). Evidentele contabile ale Societatii sunt realizate in lei romanesti (RON).

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii AGOA la data de 22.05.2023.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Societatea isi prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare doar daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta pe o baza neta sau de a realiza activele si de a stinge datoriile simultan.

Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in profitul sau pierderea din situatia rezultatului global in afara cazurilor prevazute sau permise de un standard sau de o interpretare contabila si dupa cum sunt prezentate in mod specific in politicile contabile ale Societatii.

2.3. Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru tranzactionare care sunt evaluate la valoarea justa. Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

2.3. Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul romanesc (RON), rotunjite la cel mai apropiat intreg.

2.4. Rationamente si estimari contabile

In pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") conducerea a utilizat estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările sunt revizuite periodic si sunt recunoscute in perioada aferenta estimarilor.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la fiecare data de raportare este bazata pe preturile de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru instrumentele financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Aceste tehnici pot include:

- Folosire de tranzactii recente in conditii concurentiale
- Analiza valorii juste actuale a unui alt instrument avand caracteristici substantial similare
- Analiza fluxurilor de trezorerie actualizate sau alte modele de evaluare.

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct, fie indirect si

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (contiunulare)

- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

O analiza a valorilor juste ale instrumentelor financiare si alte detalii suplimentare cu privire la modul in care acestea sunt evaluate sunt prezentate in Nota 4.

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Societatea va putea sa realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

3.1 Tranzactiile si soldurile in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina au fost:

Moneda	31 dec. 2022	31 dec. 2021
CAD	3,4232	3,4344
EURO	4,9474	4,9481
USD	4,6346	3,3707

3.2. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare si in situatia fluxurilor de trezorerie includ numerar la banci si in casa si depozite pe termen scurt cu maturitate initiala de trei luni sau mai putin.

3.3. Active si datorii financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar al unei entitati si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii al unei alte entitati.

Societatea a adoptat IFRS 9 ("IFRS 9") cu data de tranzitie 1 ianuarie 2018. Conform dispozitiilor tranzitorii din IFRS 9, Societatea a decis sa nu retrateze cifrele comparative. Avand in vedere ca nu au existat diferente semnificative dintre valorile contabile ale activelor financiare si ale datoriilor financiare la data tranzitiei acestea nu au fost recunoscute.

Adoptarea IFRS 9 a avut ca rezultat modificari ale politicilor contabile pentru recunoasterea, clasificarea si evaluarea activelor financiare si a datoriilor financiare si pentru deprecierea

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

activelor financiare. De asemenea, IFRS 9 modifica in mod semnificativ alte standarde referitoare la instrumentele financiare, cum ar fi IFRS 7 "Instrumente financiare: informatii de furnizat". In consecinta, noile cerinte de prezentare au fost adoptate pentru perioada curenta. Notele comparative prezinta informatiile incluse in situatiile financiare pentru anul precedent.

Modificarile principale ale politicilor contabile ale Societatii rezultate din adoptarea IFRS 9 sunt prezentate mai jos:

Abordarea noua privind clasificarea activelor financiare se bazeaza pe caracteristicile fluxurilor de numerar si pe modelul de afaceri in baza caruia este detinut un activ.

Clasificarea activelor financiare:

Societatea recunoaste toate activele si datoriile financiare la data tranzactionarii. Data tranzactionarii este data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda un activ. In conformitate cu IFRS 9, Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

- Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL); sau
- Active financiare la cost amortizat.

Clasificarea si masurarea activelor financiare se bazeaza, in general, pe modelul de afaceri al Societatii privind gestiunea activelor si pe caracteristicile fluxului de numerar ale acestora. Pe baza acestor factori, Societatea isi clasifica activele financiare intr-una din urmatoarele categorii:

- Activele financiare detinute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, avand fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin plati de capital si dobanzi (SPPI) sunt clasificate si evaluate la costul amortizat. Societatea include depozitele plasate la banci in aceasta categorie;
- Activele financiare detinute pentru tranzactionare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere. In aceasta categorie, Societatea include portofoliul de actiuni detinute.

In cazul in care activele financiare sunt detinute atat pentru colectarea fluxurilor de numerar, cat si pentru vanzarea lor, acestea se evalueaza la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare care nu indeplinesc criteriile privind incasarea fluxurilor de numerar, trebuie evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar daca sunt indeplinite simultan doua conditii:

- activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a pastra activele financiare pentru a incasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau nastere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Investitiile financiare sunt recunoscute la data tranzactionarii, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere un activ. In conformitate cu IFRS 9, investitiile financiare in unitati de fond sunt clasificate in categoria activelor financiare la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Investitiile financiare in actiuni nu indeplinesc criteriile privind incasarea fluxurilor de numerar si sunt evaluate la valoare justa.

Derecunoasterea activelor financiare si datoriilor financiare

Active financiare

In unele circumstante, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoasterea activelor financiare existente.

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- Societatea retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar.

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara este inlocuita de o alta datorie financiara catre acelasi creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiti sau cand termenii actualei datorii sunt modificati semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale, urmata de recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta intre valorile contabile este recunoscuta in Situatia veniturilor si cheltuielilor.

In unele circumstante, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoasterea activelor financiare existente. In cazul in care se modifica semnificativ conditiile contractuale pe fondul renegocierilor are loc derecunoasterea activului financiar existent si recunoasterea ulterioara a activului financiar modificat, activul financiar modificat fiind considerat activ financiar „nou”.

Compensarea activelor si datoriilor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activele si de a stinge datoria simultan. In anul 2018, Societatea nu a compensat active si datorii financiare.

3.4 Imobilizari corporale

(a) Recunoastere si evaluare

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata

(b) Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acestuia daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Societatii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

(c) Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale.

Duratele de viata utila pentru perioada curenta si perioadele comparative sunt urmatoarele:

Masini si echipamente	3-5 ani
Instalatii, mobilier si accesorii	3-6 ani

Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita la fiecare data a situatiei pozitiei financiare sau cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in Situatia profitului sau pierderii in anul in care activul este derecunoscut.

3.5. Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale (inclusiv programele informatice) achizitionate de catre Societate si care au durata de viata utila determinata sunt evaluate la cost sau cost reevaluat minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

(a) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial si marcile generate intern, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoarea care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

Programe informatice	1-3 ani
----------------------	---------

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

3.6. Active nefinanciare

Active nefinanciare includ creante comerciale, stocuri si cheltuieli inregistrate in avans.

Creantele societatii sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobanzii efective, mai putin provizionul pentru depreciere.

Creantele societatii rezulta din relatia cu clientii, debitorii, personalul acesteia, bugetul statului, din subventii sau sume asimilate, avansuri platite furnizorilor.

Atunci cand se estimeaza ca o creanta nu se va incasa integral, in contabilitate se inregistreaza ajustari pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera

3.7. Alte datorii

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se asteapta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. O datorie este recunoscuta in contabilitate si prezentata in bilant atunci cand este probabil ca o iesire de resurse incorporand beneficii economice va rezulta din decontarea unei obligatii prezente si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil.

Datoriile societatii rezulta din relatia cu furnizorii, creditorii, personalul, bugetul statului si alte entitati si sunt recunoscute initial la valoare justa si apoi masurate la cost.

3.8. Beneficiile angajatilor

(a) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

(b) Planuri de contributii determinate

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Societatii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in rezultatul perioadei in care sunt efectuate.

(c) Planuri de beneficii determinate

Un plan de beneficii determinate este un plan de beneficii post-angajare altul decat un plan de contributii determinate.

Societatea nu are nicio obligatie fata de angajatii sai, in baza legii romanesti, cu privire la pensii si nu participa la niciun alt plan de pensii. Indemnizatia pentru pensie pe caz de boala este acordata numai in cazul in care decizia de pensionare este definitiva.

(d) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Societatea nu acorda alte beneficii pe termen lung angajatilor in afara celor prezentate mai sus.

3.9. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca o cheltuiala financiara.

Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 Societatea nu a constituit provizioane in situatia pozitiei financiare.

3.10. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile se recunosc in masura in care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice, iar veniturile pot fi estimate in mod credibil, indiferent de momentul in care se efectueaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a sumei incasate sau de incasat, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele sau impozitele. Societatea isi evalueaza aranjamente de venit conform unor criterii specifice, pentru a determina daca are calitatea de mandatar sau mandant. Societatea a concluzionat ca are calitatea de mandant in cadrul tuturor aranjamentelor de venit ale sale.

Criteriile specifice de recunoastere prezentate in continuare trebuie, de asemenea, indeplinite inainte de recunoasterea venitului:

(a) Venituri din comisioane si onorarii

Societatea obtine venituri din comisioane si onorarii din prestarea serviciilor de intermediare pe piata de capital.

Veniturile din comisioane sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt furnizate serviciile respective. Veniturile sunt recunoscute la valoarea incasata Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere prin metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi provin din dobanzile aferente conturilor curente si depozitelor la institutiile de credit.

(c) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul Societatii de a primi aceste venituri.

In cazul dividendelor primite sub forma actiunilor ca alternativa la plata in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, in corespondenta cu cresterea participatiei aferente.

Societatea inregistreaza venituri din dividende la valoarea neta.

(d) Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ castigurile minus pierderile aferente activelor si pasivelor de tranzactionare si includ toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de curs valutar, daca este cazul.

(e) Cheltuieli cu comisioane

Societatea plateste comisioane si onorarii corespunzatoare prestarii serviciilor de administrarea a societatilor de intermediere financiara, respectiv comisioane de intermediere-tranzactionare, comisioane de custodie si alte cheltuieli cu comisioane si onorarii percepute de intermediarii financiari. Aceste cheltuieli sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajament.

3.11. Capital social

La emiterea de actiuni, orice componenta care creeaza o datorie financiara a Societatii este prezentata ca datorie in Situatiile pozitiei financiare, evaluata initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare, si ulterior la costul amortizat pana se stinge. Restul incasarilor din emisiune este alocat la componenta de capital propriu si inclus in capitalul propriu al actionarilor, net de costurile de tranzactionare.

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

3.12. Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare, in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social.

In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare numai din profitul net. Rezerva legala este deductibila in limita unei cote de 5% aplicata asupra profitului contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit.

3.13. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in rezultatul exercitiului, cu exceptia cazului in care acesta este aferent combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, sau de primit pentru pierderea perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data de raportare si a tuturor ajustarilor privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie returnate in viitorul previzibil. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2022 de 16% (31 decembrie 2021: 16%).

3.14. Leasing

a) Societatea ca locatar

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor subiacente. Societatea nu detine contracte de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica si de asemenea, nu detine contracte de leasing pe termen scurt.

b) Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de inchiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de inchiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate in Nota 14.

c) Datorii de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de inchiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de inchiriere pot include, de asemenea, platile cu penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.15. Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate

a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2022. Impactul aplicării acestor standarde noi și revizuite a fost reflectat în situațiile financiare și a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu excepția detaliilor prezentate în aceste note.

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

c) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la [data publicării situațiilor financiare] (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

4. IERARHIA VALORII JUSTE

Societatea detinea următoarele instrumente financiare înregistrate la valoarea justă în situația poziției financiare:

Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit și pierdere	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Actiuni cotate detinute (emise în RON)	1.378.026	1.435.214
Actiuni necotate detinute (emise în RON)	160.885	156.750
Obligatiuni necotate (emise în RON)	50.000	50.000
Obligatiuni necotate (emise în EUR)	618.425	618.513
Total	2.207.336	2.260.477

4. IERARHIA VALORII JUSTE (continuare)

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Societatea detinea urmatoarele instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare:

La 31 decembrie 2022:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare	1.378.026	-	829.310	2.207.336
	1.378.026	-	829.310	2.207.336

La 31 decembrie 2021:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare	1.435.214	-	825.263	2.260.477
	1.435.214	-	825.263	2.260.477

In cursul celor doua exercitii financiare Societatea nu a efectuat transferuri intre niveluri.

In cursul celor doua exercitii financiare Societatea a efectuat tranzactii de vanzare si cumparare a instrumentelor financiare:

	2022	2021
Sold la inceputul perioadei	2.260.477	2.553.367
Tranzactii de cumparare	-	50.000
Tranzactii de vanzare	(488.800)	(435.284)
Ajustari la valoare justa	435.659	92.393
Sold la sfarsitul perioadei	2.207.336	2.260.477

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR

In conformitate cu activitatea desfasurata de S.S.I.F. Vienna Investment Trust SA este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- ↪ Risc de credit si contrapartida;
- ↪ Risc rezidual;
- ↪ Risc de concentrare;
- ↪ Risc de piata;
- ↪ Risc de lichiditate;
- ↪ Risc operational;

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului si procedurile pentru gestionarea capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societatii.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile Societatii. Societatea, prin standardele si procedurile sale de

instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Auditul intern al Societatii supravegheaza modul in care conducerea monitorizeaza respectarea politicilor si procedurilor de gestionare a riscului si revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului in relatie cu riscurile cu care se confrunta entitatile.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si investitiile financiare ale Societatii.

(i) Creante comerciale si alte creante

Expunerea Societatii la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client si ale tarii in care acesta isi desfasoara activitatea. Majoritatea clientilor Societatii isi desfasoara activitatea in Romania.

Baza de clienti a Societatii este compusa din persoane fizice si juridice pentru care efectueaza investitii in piata de capital.

(ii) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului satisfacatoare. Conducerea monitorizeaza

constant calitatea creditului si, avand in vedere ca Societatea a investit numai in instrumente cu o calitate a creditului ridicata, conducerea nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit este egala cu expunerea din bilant la data raportarii si a fost:

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Active financiare desemnate la valoarea justa		
prin profit si pierdere	2.207.336	2.260.477
Credite si creante	323.713	496.939
Numerar si echivalente de numerar	3.835.366	2.477.266
TOTAL	6.366.415	5.234.682

Societatea monitorizeaza expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creantelor pe care le detine.

Societatea este expusa limitat la riscul de credit prin prisma activitatii desfasurate de intermediere tranzactii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice, tranzactii ce sunt efectuate in baza avansurilor primite de la clienti.

Riscul rezidual

Societatea va aborda si controla riscul ca tehnicile recunoscute de diminuare a riscului de credit utilizate sa se dovedeasca mai putin eficace decat previziunile. Orice risc rezidual care rezulta din strategiile de acoperire dinamica trebuie sa fie reflectat in cerinta de fonduri proprii.

Risc de concentrare

Riscul de concentrare este riscul care apare din expuneri fata de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate in legatura si contrapartide din acelasi sector economic, regiune geografica, din aceeasi activitate sau marfa sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si include in special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Controlul riscului de concentrare se realizeaza prin monitorizarea sumelor/procentelor bugetate privind expunerea: pe sectoare de activitate, pe categorii de contrapartide, pe principalele valute si in profil teritorial.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Expunerea la riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor notionale in echivalent lei:

31 decembrie 2022	RON	EUR	CAD	Alte valute	Total
Active financiare					
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	1.588.911	618.425	-	-	2.260.477
Credite si creante	98.236	197.896	16	27.565	323.713
Numerar si echivalente de numerar	3.299.070	536.296	-	-	3.835.366
Total active financiare	4.986.217	1.352.617	16	27.565	6.366.415
Datorii financiare					
Datorii comerciale	46.125	-	-	-	46.125
Alte datorii	23.912	238.923	-	-	262.835
Avansuri incasate de la clienti	3.235.119	127.104	-	-	3.362.223
Total datorii financiare	3.305.156	366.027	-	-	3.671.183
Active financiare nete	1.681.061	986.590	16	27.565	2.695.232

31 decembrie 2021	RON	EUR	CAD	Alte valute	Total
Active financiare					
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	1,641,964	618.513	-	-	2,260,477
Credite si creante	144.052	197.924	-	154.963	496.939
Numerar si echivalente de numerar	2.131.638	345.628	-	-	2.477.266
Total active financiare	3.917.654	1.162.065	-	154.963	5.234.682
Datorii financiare					
Datorii comerciale	31.665	4.453	-	-	36.118
Alte datorii	25.172	44.426	-	-	69.598
Avansuri incasate de la clienti	1.909.341	-	-	-	1.909.341
Total datorii financiare	1.966.178	48.879	-	-	2.015.057
Active financiare nete	1.951.476	1.113.186	-	154.963	3.219.625

Expunerea la riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare

Riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare reprezinta riscul ca valoarea unor astfel de instrumente sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Societatea detine active financiare in suma de 2.207 mii lei la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 2.260 mii lei). Pentru astfel de active, o crestere de zece procente a pretului de

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

tranzactionare la data raportarii ar determina o crestere a rezultatului Societatii si a capitalului propriu la 31 decembrie 2022 cu 220,7 mii lei (31 decembrie 2021: 226 mii lei); o modificare asemanatoare in sens invers ar determina o reducere a rezultatului Societatii si a capitalului propriu cu 220,7 mii lei in 2022 (31 decembrie 2021: 226 mii lei).

Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Societatii.

Societatea nu are angajate imprumuturi, avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si decontarilor efectuate in cadrul sistemelor de compensare – decontare pe care le opereaza. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa Societatea este unul scazut.

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile estimate de dobanda si excluzand impactul acordurilor de compensare, sunt urmatoarele:

31 decembrie 2022	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii comerciale si alte datorii	308.959	308.960	126.244	56.800	99.501	26.413	-
Avansuri incasate de la clienti	3.362.223	3.362.223	3.362.223	-	-	-	-
Total	3.671.182	3.671.183	3.488.467	56.800	99.501	26.413	-
 31 decembrie 2021	 Valoare contabila	 Fluxuri de numerar contractuale	 Mai putin de 6 luni	 6-12 luni	 1-2 ani	 2-5 ani	 Mai mult de 5 ani
Datorii comerciale si alte datorii	105.716	105.716	105.716	-	-	-	-
Avansuri incasate de la clienti	1.909.341	1.909.341	1.909.341	-	-	-	-
Total	2.015.057	2.015.057	2.015.057	-	-	-	-

Nu se anticipeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa se produca semnificativ mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

Societatea pastreaza suficiente active lichide (maturitate reziduala sub 3 luni) pentru a acoperi toate datoriile scadente.

Risc operational

Risc operational inseamna riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si care include riscul juridic.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Politica Consiliului de Administratie este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei in vederea sustinerii dezvoltarii viitoare a entitatii. Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea capitalului angajat, definita de Societate ca profitul net din activitatea de exploatare impartit la total capitaluri proprii, mai putin interesele fara control.

Ratele de acoperire a cerintelor de fonduri proprii ale Societatii pentru perioadele de referinta au fost urmatoarele:

Rate ale fondurilor proprii si niveluri de fonduri proprii	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	493,98%	69,17%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de baza	2.423.167,94	3.067.247,95
Rata fondurilor proprii de nivel 1	493,98%	69,17%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	2.423.167,94	2.996.107,72
Rata fondurilor proprii totale	493,98%	69,17%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	2.423.167,94	2.901.254,06

La data de 26 mar. 2021 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis modificarea obiectului de activitate in sensul restrangerii acestuia corespunzator nivelului de capital minim initial egal cu echivalentul in lei al sumei de 125.000 Eur. Potrivit prevederilor art. 47 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 o S.S.I.F. care dispune de un capital minim initial egal cu echivalentul in lei al sumei de 125.000 Eur nu poate efectua tranzactii cu instrumente financiare pe cont propriu.

La data 29 iul. 2021 a fost receptionata autorizatia nr. 154/29.07.2021 de modificarea obiectului de activitate si a capital minim initial la 125.000 Eur.

Fondurile proprii ale societatii au fost determinate respectand cerintele Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 pana la data de 31.07.2022. Incepand cu 01.08.2022 societăților de servicii de investiții financiare le sunt aplicabile noile prevederi privind regimul prudential stabilite prin Regulamentul UE nr. 2033 privind cerințele prudentiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014 și prin standardele tehnice de punere în aplicare a acestuia. Astfel raportarea cerințelor prudentiale s-a efectuat conform prevederilor Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 2284/2021 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere și publicarea de informații de către firmele de investiții.

La calculul fondurilor proprii ale societatii se iau in considerare urmatoarele elemente extrase din balanta analitica a societatii:

- Elemente pozitive:
 - Capitalul social subscris si varsat;
 - Rezerve legale, statutare si alte rezerve.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

- Elemente negative:
 - Rezultatul reportat, reprezentand pierdere;
 - Pierdere perioada curente inregistrata pana la data determinarii fondurilor proprii;
 - Valoarea de inregistrare in contabilitate a imobilizarilor necorporale.

Conform raportarii aferente datei 31 dec. 2022, fondurile proprii ale societatii au inregistrat valoarea de 3.038.217,94 lei, respectiv 614.104 Eur (2021: 3.280.667,67 lei, respectiv 663.016 Eur).

Pentru o buna administrare a managementului riscului in cadrul societatii si in dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia, se procedeaza continuu la urmarirea actualizarii si imbunatatirii procedurilor si regulilor specifice, de catre fiecare departament in parte, in masura in care se considera la un moment dat ca, prin desfasurarea de activitati de catre acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusa societatea.

6. VENITURI DIN TAXE, ONORARII SI COMISIOANE

Veniturile din operatiuni de intermediere si prestari de servicii financiare recunoscute in contul de profit si pierdere sunt:

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Comisioane din tranzactionare piata interna	116.453	108.788
Comisioane din tranzactionare piata externa	273.481	310.906
Comisioane din alte servicii	7.748	5.794
Venituri din activitati de consultanta	20.945	33.992
Total venituri	418.627	459.480

Principalele surse de venituri in anul 2022 sunt reprezentate de venituri din comisioane aferente tranzactiilor intermediare, venituri din consultant si venituri din intermedierea cu certificate EUA.

Cheltuieli cu taxe, onorarii si comisioane cuprind:

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Comisioane pentru intermediere	33.280	32.471
Comisioane pentru tranzactionare	157.851	119.806
Cotizatii platite	8.300	6.500
Taxe platite pentru tranzactionare	17.881	58.444
Total cheltuieli	217.312	217.221

7. VENIT NET FINANCIAR

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(466.175)	(47.395)
Cheltuieli privind dobanzile	(3.604)	(1.056)
Venituri din diferente de curs valutar	475.938	73.345
Venituri din dobanzi	170.700	11.685
Venit net	176.859	36.579

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Cheltuieli cu consumabile si birotica	5.642	8.435
Cheltuieli cu chirii si intretinerea sediului	19.935	96.714
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	952	2.225
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	16.564	16.193
Cheltuieli privind onorariile de audit	26.563	31.315
Cheltuieli cu protocol	546	500
Cheltuieli de reclama si publicitate	910	3.059
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	25.000	11.712
Cheltuieli postale si comunicatii	20.874	15.882
Comisioane bancare	12.497	14.261
Cheltuieli servicii prestate de terti	232.501	227.077
Alte cheltuieli	728	3.000
Total	362.711	430.373

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Cheltuieli cu salariile conducerii	272.541	229.695
Cheltuieli cu salariile personalului operativ	278.538	316.331
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	40.049	39.432
Total	591.128	585.458

Structura personalului in cadrul Societatii a fost de:

	31 dec. 2022		31 dec. 2021	
	La final de an	Media anuala	La final de an	Media anuala
Personal cu contract de munca	5	5	5	5
Personal cu contract de mandat	2	2	2	2

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Disponibilitati proprii	903.087	558.652
Disponibilitati clienti	2.932.279	1.918.614
Total	3.835.366	2.477.266

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

11. CREANTE COMERCIALE, DIN TRANZACTIONARE SI ASIMILATE

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Depozite de garantie pt activitati de intermediere	289.839	329.792
Creante comerciale	5.193	-
Creante privind activitatea de tranzactionare	27.581	154.963
Alte creante	1.100	12.184
Total	323.713	496.939

Depozite de garantie pentru activitati de tranzactionare au rolul de a garanta efectuarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti, precum si garantarea decontarilor efectuate de Depozitarul Central si societatea de intermediere Keler.

Creante privind activitatile de tranzactionare sunt sume avansate societatilor de intermediere finaciara Keler si Interactive Broker in vederea tranzactionarii.

12. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte echipamente	Drepturi de utilizare a bunurilor	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	204.965	12.484	205.137	422.585
Achizitii	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
Sold la 1 ianuarie 2022	204.965	12.484	205.137	422.585
Achizitii	14.607	-	408.014	422.621
Iesiri	-	3.320	242.952	246.272
Sold la 31 decembrie 2022	219.572	9.164	370.198	598.934

	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte echipamente	Drepturi de utilizare a bunurilor	Total
Amortizare				
Sold la 01 ianuarie 2021	175.292	12.484	109.406	297.182
Cheltuiala cu amortizarea	19.041	-	54.703	73.744
Eliminata la iesirea activelor	-	-	-	-
Sold la 01 ianuarie 2022	194.333	12.484	164.109	370.926
Cheltuiala cu amortizarea	9.793	-	172.624	182.417
Eliminata la iesirea activelor	-	3.320	242.952	246.272

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Cost		Amortizare
Sold la 01 ianuarie 2021	77.961	Sold la 01 ianuarie 2021	77.961
Achizitii	7.665	Cheltuieli cu amortizarea	1.278
Iesiri	-	Eliminata la iesirea activelor	-
Sold la 01 ianuarie 2022	85.626	Sold la 01 ianuarie 2022	79.239
Achizitii	-	Cheltuiala cu amortizarea	2.555
Iesiri	-	Eliminata la iesirea activelor	-
Sold la 31 decembrie 2022	85.626	Sold la 31 decembrie 2022	81.794

14. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Datorii privind asigurarile sociale	17.684	17.238
Datorii fata de bugetul statului	4.116	5.689
Datorii comerciale	46.126	36.119
Dividende datorate	1.512	1.513
Datorii fata de entitatea de supraveghere	148	387
Datorii privind contracte de leasing	239.374	-
Alte datorii	451	44.771
Total	308.960	105.717

Datoriile comerciale reprezinta datorii curente catre furnizori, in principal pentru serviciile de internet si telecomunicatii, utilitati si contabilitate. Comisioanele datorate societatilor din piata de capital sunt datorii curente catre Bursa de Valori Bucuresti, Depozitarul Central si Asociatia Brokerilor.

Datoriile catre bugetul statului si datoriile privind asigurarile sociale sunt impozitele si contributiile aferente salariilor luni decembrie 2022 cu data scadenta in 25.01.2023 (2021: aceeaasi situatie).

Datoriile catre A.S.F. sunt reprezentate de cota de 0,08% din tranzactiile de cumparare, aferent trimestrului IV.

15. AVANSURI INCASATE DE LA CLIENTI PENTRU TRANZACTIONARE

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Avansuri de la clienti pentru tranzactionare	3.239.968	1.908.832
Datorii privind activitatile de tranzactionare	122.255	509
Total	3.362.223	1.909.341

16. CAPITAL, REZERVE SI RENTABILITATE**(a) Capital social**

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2022 era in valoare de 4.453.452 lei, reprezentand contravaloarea a 167.423 actiuni cu valoare nominala de 26,60 lei/actiune.

La data de 31.12.2022 structura actionariatului se prezenta astfel:

Actionar	Nr actiuni	Valoare actiuni	%
Toma Constantin	123.070	3.273.662,00	73,51%
Simionescu Adrian	41.856	1.113.369,60	25,00%
Certasig Societate de Asigulare si Reasigurare	1.048	27.876,80	0,62%
Israel Credit Line Compl	754	20.056,40	0,45%
Thomas Mayer	573	15.241,80	0,34%
Prime Invest House Romanian	61	1.622,60	0,04%
Prime Invest 2000	61	1.622,60	0,04%
Total	167.423	4.453.451,80	100,00%

In cursul anului 2022 structura actionariatului nu s-a modificat si implicit nu au fost emise actiuni noi. In cursul anului 2022 nu au fost emise obligatiuni.

Elemente asimilate capitalului reprezinta valoarea ajustarii capitalului la inflatie pentru perioada 1995-2002.

b) Dividende

In anii 2022 si 2021, Societatea nu a distribuit dividende catre actionari.

c) Rezerva legala

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de minim 5% din profitul inregistrat pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2022 este de 302.299 lei (2021: 302.299 lei).

Rezervele legale pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitatile de operare.

d) Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este format dintr-un sold debitor, reprezentand rezultatele Societatii din anii anteriori in valoare de 1.468.951 lei si un sold debitor in valoare de 5.118.333 lei, care reprezinta rezultatul reportat din ajustarea la inflatie a capitalului in perioada 1995-2002.

e) Rentabilitatea activelor

Regulamentul EU nr. 575/2013, Art. 431-455 si Regulamentul ASF nr. 3/2014, Art. 134 prevede ca Societatea sa publice in situatiile financiare anuale indicatorului de rentabilitate a activelor, calculat ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2022, indicatorul de rentabilitate a activelor a fost de -4,30%, (2021: -9,35%).

17. CONTRACTE DE LEASING

Societatea are calitatea de locatar in cadrul contractelor de leasing operational pentru mijloace de transport si locatia sediului. Aceste contracte de leasing contin termene de reinnoire si sunt incheiate pe durate intre 3 si 5 ani. Reinnoirile se negociaza la data expirarii contractului.

Valoarea ratelor de plata conform contractelor de leasing operational (fara TVA) este urmatoarea:

Sub 1 an	113.004
In perioada de 1 - 5 ani	125.919
Total plati de leasing	238.923

Contractele de leasing care nu transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational.

Pana la 31 decembrie 2018, platile de leasing operational au fost recunoscute ca o cheltuiala in situatia profitului sau pierderii pe baza metodei liniare, pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere au fost recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost suportate.

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea aplica IFRS 16 si a recunoscut in bilant activele si datoriile din leasing, cu exceptia contractelor pe o perioada de maxim douasprezece luni sau a contractelor de leasing al caror obiect este un activ de valoare nesemnificativa.

Pentru recunoasterea initiala Societatea, a ales sa aplice metoda prospectiva, respectiv recunoasterea datoriilor de leasing si a activelor aferente dreptului de utilizare la inceputul perioadei de raportare in care entitatea aplica pentru prima data IFRS 16.

La recunoasterea initiala, activul aferent dreptului de utilizare si datoria care decurge din contractul de leasing sunt evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data.

18. IMPOZIT PE PROFIT

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
<i>Pierdere fiscala de recuperat din perioada anterioara</i>	(3.175.891)	(2.626.198)
Rezultat din exploatare - pierdere	(937.494)	(848.594)
Rezultat financiar – profit/pierdere	650.630	352.880
Elemente similare veniturilor	-	-
Rezultat brut - pierdere	(286.864)	(495.714)
Total deduceri	(12.346)	(20.320)
Venituri neimpozabile	(40.271)	(85.912)
Cheltuieli nedeductibile	109.323	48.305
<i>Pierdere fiscala de recuperat in perioadele urmatoare</i>	(3.406.049)	(3.179.839)

Pentru 2022 pierdere fiscala de recuperat din perioada anterioara este diminuată cu valoarea de 3.948 lei valoare ce reprezinta pierdere fiscala corespunzatoare anului 2013 care nu se mai incadreaza in regula celor 7 ani anteriori pentru recuperare (Art. 31 alin 1 din Legea nr. 227/2015 – Codul Fiscal).

19. ELEMENTE EXTRABILANTIERE

Valoarea instrumentelor financiare si a disponibilitatilor detinute de clienti societatii la data 31.12.2022, in functie de tipul clientului se prezinta astfel:

- 29 persoane juridice fata de 26 de persoane juridice in 2021, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont 2.144.081 lei (2021: 799.341 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 75.654.718 lei (2021: 39.463.842 lei);
- 293 persoane fizice fata de 293 persoane fizice in 2021, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont de 1.218.142 lei (2021: 1.118.722 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 48.499.429 lei (2021: 45.190.502 lei).

20. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

(a) Operatiuni de tranzactionare cu parti afiliate

Societatea a intermediat tranzactii cu instrumente financiare pe pietele financiare interne si internationale pentru clienti, partile afiliate, in conditii normale de piata.

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Volum tranzactii cu instrumente financiare	350.823	-
Volum comis. de intermediere si onorarii pt. serv. fin. prestate	1.771	-
Sold disponibilitatii in contul de tranzactionare	17.543	21.132
Valoare instrumente financiare in sold	3.530	240.849

Societatea nu a acordat imprumuturi, avansuri sau garantii in pentru sau in favoarea partilor afiliate.

(b) Personalul cheie de conducere

Membrii Consiliului de Administratie sunt:

Simionescu Adrian – Presedinte
Toma Constantin - Membru
Toma Marica - Membru

Membrii conducerii executive sunt:

Simionescu Adrian – Director General – Conducator
Fulea Lucian – Director Departament Tranzactionare

In cursul anului 2022 salariile platite persoanelor cheie din conducere au fost in valoare de 272.541 lei (2021: 229.695 lei).

Nu au fost efectuate plati de indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie. Societatea nu a acordat imprumuturi, avansuri sau garantii in favoarea membrilor Consiliului de Administratie si a directorilor executivi.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

21. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

(a) *Actiuni in instantă*

Societatea nu are litigii in derulare la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.

(b) *Angajamente extrabilantiere*

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, altele decat cele prezentate in notele la situatiile financiare.

(c) *Pretul de transfer*

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/ sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoanele afiliate.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

In perioada dintre sfarsitul datei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare nu au fost inregistrate evenimente semnificative.

ADMINISTRATOR,

SIMIONESCU ADRIAN



INTOCMIT,

NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE

CONSULTANTA SI AUDIT SRL

NEAGA NELY

Persoana juridica autorizata CECCAR

Nr. inregistrare 4113/2007


