

SAI SIRA SA

Situatii financiare individuale la 31.12.2021

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana**

Situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2021

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
ACTIVE			
Imobilizari necorporale	5.1.	288	837
Imobilizari corporale	5.2.	15102	81703
Imobilizări financiare la val justa prin CPP	5.3.	1587887	1621843
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	5.4.	40559	84803
Numerar si plasamente la banci	5.5.	171835	896
Alte active	5.6.	181526	264008
Cheltuieli în avans	5.7.	6636	6593
TOTAL ACTIVE		2003833	2 060 683
DATORII			
Datorii aferente contractelor de leasing		43005	87397
Alte datorii	5.8.	33493	95509
TOTAL DATORII		76498	182906
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	5.9.	1977500	1977500
Elemente asimilate capitalului	5.10.	1378124	1378124
Rezerve	5.11.	193385	190769
Rezultatul reportat	5.12.	(1621674)	(1668617)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		1927335	1877777
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2003833	2060683

**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global la
31 Decembrie 2021**

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Venituri din dobanzi	5.13.	678	3181
Venituri din comisioane	5.14.	1543119	1452534
Castig net din evaluarea instrum fin prin ct profit Sau pierdere	5.15.	57612	74123
VENITURI TOTALE		1601409	1529838
Pierdere din diferente de curs valutar	5.16.	(232)	(2007)
Cheltuieli cu dobanzile af contractelor de leasing	5.17.	(2576)	(2767)
Cheltuieli cu personalul	5.18.	(958726)	(969705)
Amortizarea activelor imobilizate	5.1,5.2.	(70261)	(18729)
Amortizarea priv dr de utiliz in cadrul contr leasing	5.4	(44244)	(44244)
Alte cheltuieli din exploatare	5.19.	(473042)	(489389)
CHELTUIELI TOTALE		(1549081)	(1526841)
Profitul net al exercitiului		52328	2997
TOTAL REZULTAT GLOBAL		52328	2997

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Elem asimilate capital	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
01.01 2021	1977500	1378124	(1668617)	190769	1877777
Profitul perioadei			52328		52328
Repartizarea profitului			(5386)	2616	(2770)
31.12.2021	1977500	1378124	(1621674)	193385	1927335

Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 Decembrie 2021

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
FLUX TREZORERIE	
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	
încasarile în numerar din vânzarile de bunuri si prestarile de servicii	1.627.044,23
încasarile în numerar provenite din redevente, comisioane si alte venituri	0,00
plati în numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	588.801,62
plati în numerar catre si în numele angajatilor	559.836,00
plati în numerar catre institutiile statului	399.713,00
plati în numerar sau restituirii de impozit pe profit/CASMB	0,00
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTITII	
platile în numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active	31.166,49
plati în numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creante ale altor societati	0,00
plati catre societati partenere	0,00
încasari în numerar din vânzarea de terenuri si cladiri, instalatii si echipamente, active necorporale si alte active	0,00
încasari în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu si de creante ale altor societati	0,00
avansuri în numerar si împrumuturile efectuate catre alte parti;	0,00
încasari în numerar de la societati partenere	0,00
incasari din investitii financiare	122.733,59
incasari în numerar din dobanzi	678,50
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE	
venituri în numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu	0,00
platile în numerar catre actionari pentru a achizitiona sau a rascumpara actiunile societatii	0,00
veniturile în numerar din emisiunea de obligatiuni, credite, ipotecii,alte împrumuturi si alte operatiuni financiare	0,00
platile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligatiilor legate de o operatiune de leasing financiar	0,00
Fluxurile de numerar - total	
plati	1.579.517,11
incasari	1.750.456,32
Numerar la începutul perioadei	895,99
Numerar la finele perioadei	171.835,20

1. Entitatea raportoare

Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA, a fost înființată în anul 1996 în baza sentinței civile nr.100 / 12.02.1996 a Judecatoriei Sectorului 1, Municipiul București. Sediul social al societății este în Strada Lainici, numărul 44 - 46, etaj 1, apartament 4, Sector 1, Municipiul București, este înregistrată la Registrul Comerțului din Municipiul București cu numărul J40 / 914 / 1996, având CUI 8106253.

SAI SIRA SA poate desfășura următoarele activități :

1) administrarea OPCVM stabilite în România sau în alt stat membru

2) pe lângă administrarea OPCVM menționată la alin. (1), poate administra, sub condiția autorizării ASF, și alte organisme de plasament colectiv, denumite în continuare FIA, pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale.

Pentru desfășurarea obiectului de activitate societatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) cu nr. D460 / 27.02.1996.

Societatea a fost reautorizată de către ASF prin Decizia D256 / 2005. Societatea are numărul de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR / 400008.

La data de 14.03.2019 Autoritatea de Supraveghere Financiară emite atestatul prin care se certifică înregistrarea în calitate de AFIA cu numărul de înregistrare în Registrul ASF la Secțiunea 8 PJR08AFIAI / 400001.

Principalele activități pe care un AFIA le poate desfășura atunci când administrează un FIA sunt următoarele:

a) administrarea portofoliului;

b) administrarea riscurilor.

(3) AFIA poate desfășura, în cadrul administrării colective a unui FIA și alte activități, precum:

a) administrarea entității:

(i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;

(ii) cereri de informare din partea clienților;

(iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;

(iv) controlul respectării legislației aplicabile;

(v) ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;

(vi) distribuția veniturilor;

(vii) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;

(viii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;

(ix) ținerea evidențelor;

b) distribuire;

c) activități legate de activele FIA, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale AFIA, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2021 este următoarea :

Persoane fizice române (5 persoane) – 7,2292%;

Persoane juridice române (0 persoana) – 7,9267%;

Persoane juridice nerezidente (10 persoane) – 84,8441%;

Niciunul dintre acționari nu deține o participatie calificata.

La data de 31 decembrie 2021 membri Consiliului de Administratie autorizati sunt urmatoarii :

Nichifor Catalin – Membru

In sedinta din 13.08.2021 Consiliul de Administratie aproba lista finala a candidatilor pentru functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii. Pe data de 02.09.2021 au fost depuse la ASF dosarele pentru autorizarea celor doi membri alesi ai Consiliului de Administratie : Adrian Tod – Raileanu si Marius Olteanu. In data de 28.01.2022 D-l Adrian Tod – Raileanu a fost autorizat de ASF ca membru al Consiliului de Administratie al SAI SIRA SA. In prezent se desfasoara procesul de autorizare al celui de-al doilea membru al CA, D-l Marius Dorel Olteanu.

Directorii societatii la data de 31 decembrie 2021 sunt :

Marius Olteanu – Director General

Tania Malureanu – Director General Adjunct

Ofiter de conformitate este Eduard Erdeli

Situatiile financiare individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea 82 / 1991 a contabilității republicată si actualizată
- Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF

- Norma ASF nr. 2 / 2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39 / 2015

Obiectivul situatiilor financiare elaborate dupa Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană este de a oferi informatii despre pozitia si performanta financiara a societatii, utile pentru o gama larga de utilizatori in luarea deciziilor economice. De asemenea prezinta rezultatele gestiunii resurselor oferind informatii despre: datoriile, capitalurile proprii, veniturile si cheltuielile inclusiv castigurile si pierderile societatii.

2. Bazele întocmirii

2.1. Declaratia de conformitate

Setul de situatii financiare individuale la data de 31.12.2021 este întocmit in conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF si Norma ASF nr. 2 / 2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39 / 2015. In intelesul normei ASF nr. 39 / 2015 Standardele Internationale de Raportare Financiară sunt cele prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606 / 2002.

2.2. Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor, in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode ofera informatiile cele mai credibile si relevante conform cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare.

2.3. Continuitatea activitatii

Societatea a intocmit acest set de situatii financiare individuale in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune faptul ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Evenimentele prezente, respectiv pandemia COVID19 declarata de Organizatia Mondiala a Sanatatii pe 11 martie 2020, precum si starea de alerta decretata de Presedintele Romaniei incepand cu data de 15 mai 2020, nu prezinta incertitudini majore asupra viitorului activitatii societatii si nici nu pun la indoiala capacitatea societatii de a-si continua activitatea, dar exista posibilitatea ca performanta financiara a societatii sa fie afectata intr-o anumita masura. Pandemia COVID19 nu a determinat incetarea activitatii societatii. Societatea nu a fost grav afectata de impactul pandemiei de COVID19.

Datorita impactului pandemiei de COVID19 asupra pietelor financiare si a economiei globale, pana la momentul intocmirii prezentelor situatii financiare, cuantificarea cu precizie a impactului este dificila, dar putem afirma ca, pandemia de COVID19 nu ameninta continuitatea activitatii.

2.4. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate de catre societate pentru aceste situatii financiare anuale sunt aceleasi ca si cele aplicate in situatiile financiare anuale la 31 decembrie 2020.

2.5. Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul romanesc (ron).

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in lei, daca nu se specifica altfel.

2.6. Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

In vederea pregatirii acestui set de Informatii Financiare in conformitate cu standardele IFRS si a Normei 39/2015, Societatea a urmarit principiile de recunoastere si masurare ale IFRS adoptate de Uniunea Europeana si a utilizat cele mai bune cunostinte despre standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Estimarile si ipotezele care stau la baza rationamentelor profesionale sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Conducerea societatii discuta dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile semnificative si a estimarilor efectuate. Politicile contabile ale societatii ofera bazele pentru ca activele si datoriile sa fie incadrate, la momentul initial, in diferite categorii contabile in functie de circumstantele prezente.

3. Politici si metode contabile semnificative

3.1. Imobilizari necorporale

Contabilitatea Imobilizărilor necorporale deținute de Societate se ține conform prevederilor IAS 38 „Imobilizări necorporale”.

Imobilizarile necorporale include valoarea licențelor pentru sistemele informatice

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost care include prețul de cumpărare, taxele vamale, impozite din vânzare nereturnabile, precum și toate cheltuielile direct atribuite pregătirii activului pentru folosire.

După recunoașterea inițială imobilizările necorporale sunt evaluate la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierdere din depreciere acumulată. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda amortizării liniare pe parcursul celei mai veridice estimări a duratei de viață, după cum urmează:

- programe informatice 1 – 3 ani

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost mai puțin amortizarea acumulata și pierderile din depreciere.

Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de utilizare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Contabilitatea imobilizărilor corporale deținute de societate se ține în conformitate cu prevederile IAS 16 Imobilizări corporale.

Societatea va folosi metoda liniară de amortizare care are drept rezultat o cheltuială constantă de-a lungul duratei de viață utilă dacă valoarea reziduală a activului nu se modifică.

Amortizarea imobilizărilor corporale începe atunci când au fost puse în exploatare și se amortizează pe toată durata de viață utilă estimată.

Duratele de viață estimate pentru perioada curentă, sunt după cum urmează :

- aparate și instalații de măsurare, control și reglare 3 – 4 ani
- mobilier și alte imobilizări corporale 2 – 15 ani

Cheltuielile legate de reparații curente și exploatarea, întreținerea imobilizărilor corporale se consideră ca și cheltuieli operaționale ale perioadei de gestiune și se reflectă în contul de profit și pierderi pe măsura efectuării lor

Valoarea contabilă a unui element de imobilizare corporală va fi derecunoscut doar:

- a) în momentul vânzării;
- b) sau atunci când nu se mai previzionează generarea unor beneficii economice din utilizarea sau vânzarea activului respectiv.

Câștigul sau pierderea rezultate în urma derecunoașterii unui element de imobilizări corporale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul derecunoașterii.

3.3. Drepturi de utilizare a activelor

Societatea aplică IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019 și recunoaște contractele de leasing în situația poziției financiare, cu excepția contractelor de leasing pentru care se aplică derogările de la recunoaștere permise de IFRS 16 în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasingul operațional și cel financiar.

Recunoaștere și evaluare inițială

La data inițierii unui contract, Societatea evaluează dacă acel contract este, sau include un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contraprestatii. La data începerii derulării, Societatea, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

La data începerii derulării contractului, Societatea evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

La data începerii derulării contractului, Societatea evaluează datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Societatea utilizează rata marginală de împrumut.

Rata marginală de împrumut este rata dobânzii pe care ar trebui să o platească Societatea pentru a împrumuta pe o perioadă similară, în aceeași valută, fondurile necesare.

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

După data începerii derulării contractului, Societatea evaluează activul aferent dreptului de utilizare aplicând modelul bazat pe cost, adică evaluează activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate.

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

După data începerii derulării contractului, Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing și reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectând, dacă este cazul, orice modificări ale contractului de leasing.

Dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing pentru fiecare perioadă de-a lungul duratei contractului trebuie să fie valoarea care produce o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul datoriei ce decurge din contractul de leasing.

După data începerii derulării, dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing este reflectată în profit sau pierdere.

Derogari de la recunoaștere

Societatea, în calitate de locatar, alege să aplice derogările permise de IFRS 16:

- contracte de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică (în jurul 5000 USD)

În consecința, în cazul contractelor de leasing pe termen scurt și în cazul contractelor de leasing în care activul-suport are o valoare mică, Societatea recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuială, utilizând o bază liniară pe toată durata contractului de leasing.

3.4. Instrumente financiare

Descriere

Societatea a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare cu data aplicării inițiale 01 Ianuarie 2019.

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, determinată de *modelul de afaceri al entității*, adică modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, și de *fluxurile de trezorerie contractuale* reprezentând exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, eliminând categoriile de clasificare a activelor financiare prevăzute în IAS 39. Societatea a adoptat modelul de afaceri: detinut pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

Clasificarea conform cu IFRS 9 cuprinde trei categorii principale de active financiare:

- evaluate la *costul amortizat*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;

Standardul preia prevederile din IAS 39 cu privire la recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.

- evaluate la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- evaluate la *valoarea justă prin profit sau pierdere*, dacă nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Societatea poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială în cazul anumitor investiții în *instrumente de capitaluri proprii* care altminteri ar fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. *Instrumentele de capital* sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă, iar societatea poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare.

Noul standard elimină categoriile existente în IAS 39 de investiții detinute până la scadență, credite și creanțe și active disponibile în vederea vânzării.

Recunoaștere

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute la data la care societatea devine parte contractuală la condițiile respectivelor instrumente. Activele și datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoașterii inițiale la valoarea justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a caror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost. Valoarea justă conform IFRS 9 este determinată ca fiind prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării.

Evaluare

Evaluarea activelor financiare evaluate la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat / a după recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal la care se adaugă

sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar care este evaluat la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unei datorii financiare care este evaluată la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când datoria financiară este derecunoscută și prin procesul de amortizare.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unor active financiare sau unor datorii financiare care sunt elemente acoperite într-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere ori în alte elemente ale rezultatului global, în funcție de tipul instrumentului financiar acoperit.

Evaluarea activelor financiare evaluate la valoare justa

Conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa, valoarea justa reprezintă pretul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții normale între parteneri.

Societatea stabilește valoarea justa a unui instrument financiar folosind preturile cotate pe o piață activă pentru acel instrument. Pretul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este pretul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare a intervalului de evaluare.

La 31 decembrie 2019 societatea nu deține instrumente financiare cotate pe o piață activă.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării pentru care nu există cotații de pret pe o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la costul de achiziție.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar sau unei datorii financiare care este evaluat(ă) la valoarea justă trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere, mai puțin în următoarele situații:

- (a) face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor;
- (b) este o investiție într-un instrument de capitaluri proprii, iar câștigurile și pierderile din această investiție sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global;
- (c) este o datorie financiară desemnată la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar societatea trebuie să prezinte efectele modificărilor în riscul de credit al datoriei în cadrul altor elemente ale rezultatului global;

(d) este un activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, iar societatea trebuie să recunoască unele modificări ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

În cazul datoriilor desemnate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere, societatea recunoaște un câștig sau o pierdere aferent(ă) acestora astfel:

- (a) schimbarea valorii juste a datoriilor financiare care poate fi atribuită modificărilor riscului de credit al datoriilor respective trebuie prezentată în alte elemente ale rezultatului global, iar
- (b) valoarea rămasă din modificarea valorii juste a datoriilor trebuie prezentată în profit sau pierdere.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția celui (cele) din depreciere sau din diferențe de curs valutar, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. La acea dată, câștigul sau pierderea cumulată(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(ă) în profit sau pierdere.

IFRS 9 introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoașterea timpurie a pierderilor ce se așteaptă să apară din deprecierea creanțelor. Societatea înregistrează pierderile din depreciere preconizate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor

financiare și totodată recunoaște mult mai devreme pierderile din depreciere preconizate pe toată durata de viață a acestora.

Societatea are în vedere o abordare în trei etape, care se bazează pe modificarea calității activului financiar de la recunoașterea inițială. Societatea va înregistra o pierdere estimată aferentă unei perioade de 12 luni la recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau pierderea preconizată pe durata de viață pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată utilizând pierderea preconizată pe durata de viață, mai degrabă decât pentru următoarele 12 luni.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci și numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul 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.

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

Conform cu IFRS 9 societatea își va reclasifica instrumentele financiare dacă și numai dacă își modifica modelul de afaceri pentru gestionarea acestora. Nu sunt considerate modificări ale modelului de afaceri:

- (a) schimbarea intenției față de anumite active financiare,
- (b) dispariția temporară a unei anumite piețe pentru activele financiare,
- (c) transferul de active financiare între părțile unei entități care au modele de afaceri diferite.

Reclasificările se vor aplica prospectiv de la data reclasificării, prima zi a perioadei de raportare următoare modificării modelului de afaceri. Societatea nu trebuie să retrateze câștigurile, pierderile (incluzând câștigurile sau pierderile din depreciere) sau dobânzile recunoscute anterior.

Tranziția la aplicarea IFRS 9 se face retroactiv, conform prevederilor IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*. Retratarea comparativă nu este impusă, însă cerințele de prezentare sunt obligatorii, iar în cazul neefectuării retratării perioadelor anterioare, la data tranziției, orice diferență între valorile contabile raportate anterior trebuie înregistrată în soldul de deschidere al rezultatului raportat

3.5. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul și elementele asimilate numerarului includ disponibilul din casieria societății și din conturile curente deschise la bănci, depozitele la bănci la vedere și depozitele la bănci deținute în sold la data bilanțului cu scadența inițială mai mică de 3 luni.

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul din casierie, conturile curente la bănci, depozitele bancare cu o scadență mai mică de 3 luni. Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de bănci iar numerarul din casierie este conform cu registrul de casă.

3.6. Capitalul social

Capitalul social al societății are valoarea de 1 977 500 lei și este divizat în 1 977 500 acțiuni cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social subscris și varsat al societății. Toate acțiunile fost subscrise și plătite integral și au același drept de vot.

3.7. Rezerva legala

Conform reglementarilor legale in vigoare, din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

Pentru societatile platitoare de impozit pe profit, suma reprezentand rezerva legala se deduce din baza impozabila a profitului, in limita cotei de 5% aplicate asupra profitului contabil la care se adauga cheltuielile cu impozitul pe profit

3.8. Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in situatiile financiare anuale, intocmite in conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015.

In anul 2021 societatea nu a distribuit dividende anuale, iar in timpul anului nu s-au inregistrat repartizari interimare de dividende.

3.9. Provizioane

Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea. La data bilanțului societatea nu are constituite provizioane.

3.10. Tranzactii in moneda straina

Situatiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda functionala si de prezentare a societatii. Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Diferentele de schimb valutar rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost :

	31.12.2020	31.12.2021
Euro (EUR)	4.8694	4.9481
Dolar american (USD)	3.9660	4.3707
Leva bulgareasca (BGN)	2.4897	2.5299

3.11. Cheltuieli si venituri in avans

Aplicarea principiului independentei exercitiului financiar impune o delimitare clara a cheltuielilor si veniturilor care trebuie incorporate in rezultatul exercitiului financiar curent de cheltuieli si venituri realizate in perioada curenta, dar care sunt aferente exercitiilor financiare urmatoare. Lunar se trece pe cheltuieli sau venituri cota parte aferent acelei luni din cheltuielile in avans, respectiv veniturile in avans.

3.12. Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Venituri din comisioane

Veniturile societatii sunt reprezentate de comisioanele de administrare a fondurilor de investitii, de comisioane de subscriere a unitatilor de fond, orice alte comisioane.

Comisioanele de administrare sunt recunoscute lunar iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de administrare la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Procentul de comision perceput de societate este diferit pentru fiecare fond in parte si poate fi modificat, dupa notificarea ASF. Valoarea medie a activului net este determinata conform reglementarilor in vigoare.

Comisioanele de subscriere sunt recunoscute lunar iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de subscriere la valoarea subscrierilor din luna respectiva.

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt furnizate serviciile respective.

Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei respective.

Veniturile financiare ale societatii sunt reprezentate de :

Castigurile/pierderile din instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere aferente unitatilor de fond detinute de societate reprezinta castigul sau pierderea rezultat din reevaluarea unitatilor de fond folosind VUAN-ul de la sfarsitul anului al fondului

Veniturile din dobanzi generate de un activ financiar se cumuleaza in timp prin trimiterea la principal si la rata efectiva a dobanzii. Veniturile din dobanzi includ dobanzi la conturile curente si la depozitele plasate la banci.

Veniturile/cheltuieli din diferente de curs valutar cuprind castigul/pierderea din reevaluarea activelor si datoriilor din alte valute

Veniturile/cheltuieli din diferente de curs valutar aferente contractelor de leasing cuprind castigul/pierderea din reevaluarea datoriilor provenite din contractele de leasing

Veniturile/cheltuielile din dobanzi aferente contractelor de leasing generate de un activul financiar se cumuleaza in timp prin trimiterea la principal si la rata efectiva a dobanzii.

Cheltuieli administrative

Cheltuielile administrative includ cheltuielile legate de salarii si contributiile la asigurarile sociale, chirie, publicitate, posta si telefon, asigurare, depreciere si amortizare, consumabile, transport si de deplasare, reparatii si intretinere, alte taxe, pierderea din cedarea de active corporale si necorporale, instruirea personalului si de intretinere si suport pentru software, precum si alte servicii administrative prestate de terti, si sunt recunoscute in contul de profit pe baza contabilitatii de angajamente.

3.13. Cheltuieli cu serviciile de audit financiar

Societatea are in derulare un contract pentru efectuarea auditului financiar cu SC Ecoteh Expert SRL iar onorariul este echivalent a 3381 lei

3.14. Beneficiile personalului

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale si fondurile speciale de stat. Obligatiile angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Societatea nu are obligatii suplimentare.

Societatea nu este angajata in niciun sistem de pensii independent. Societatea nu este angajata in niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

Societatea nu are generate sau asumate angajamente privind pensiile fostilor membri ai consiliului de administratie al societatii sau fostilor directori ai acesteia.

Membrii Consiliului de Administratie al societatii si directorii acesteia nu au beneficiat de credite, cu exceptia avansurilor spre decontare acordate pentru derularea activitatii societatii.

În vederea asigurării unei remunerări adecvate și responsabile, societatea are aprobată o politică de remunerare. Această politică este aplicabilă tuturor salariaților, inclusiv membrilor conducerii și este aprobată de către Consiliul de Administrație. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii.

Componenta fixă de plată este reprezentată de salariul brut negociat cu fiecare salariat în parte, la momentul încheierii contractului individual de muncă.

Componenta variabilă de plată este corelată cu performanța societății și performanța individuală. În sensul acesta, în funcție de performanța societății se va decide acordarea/neacordarea de plăți variabile. Dacă se decide acordarea plăților variabile, structura acestora va fi decisă în urma analizei performanței individuale.

Pe parcursul anului 2021 societatea nu a efectuat plăți variabile, conform celor menționate anterior.

3.15. Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca este aferent elementelor de capital.

Pentru exercitiul financiar 2021 rata impozitului pe profit a fost de 16%.

3.16. Parti afiliate si persoane cheie in activitatea societatii

O relatie cu partile afiliate poate avea un efect asupra pozitiei financiare si rezultatelor societatii. Din acest motiv societatea trebuie obligatoriu sa isi definească relatiile si tranzactiile cu partile afiliate si sa detalieze prezentarea informatiilor în situatiile financiare.

Societatea abordeaza o politica echitabila, transparenta si nediscriminatoare in privinta tuturor tranzactiilor pe care le realizeaza, in conformitate cu legislatia aferenta.

La data raportului lista persoanelor afiliate societatii se compune din:

- actionarii societatii
- personalul cheie din conducerea societatii
- companiile unde actionarii si personalul cheie sunt actionari si desfasoara o relatie cu societatea

La data de 31 decembrie 2021 structura actionariatului se prezinta astfel :

Nr. Crt.	Identitate Actionar	Cetatenie / Nationalitate	Nr. Actiuni detinute	Valoare actiuni detinute	Procent din capitalul social
1	Fin Invest Company Ltd.	Bulgara	118.297	118.297	5,9821
2	Danescu Dorin Laurentiu	Romana	5.464	5.464	0,2763
3	Pata Alina	Romana	460	460	0,0233
4	Vizinteanu Florina	Romana	37.775	37.775	1,9102
5	Olteanu Marius-Dorel	Romana	45	45	0,0023
6	SSIF Vienna Investment Trust	Romana	156.750	156.750	7,9267
7	Bulfinance Investment JSC	Bulgara	157.421	157.421	7,9606
8	Danila Nicolae-Alexandru	Romana	99.213	99.213	5,0171
9	Central Vacuum Systems	Bulgara	175.000	175.000	8,8496
10	Adara JSC	Bulgara	185.000	185.000	9,3552
11	Stix 2000 Ltd.	Bulgara	181.300	181.300	9,1681
12	Texim Bank SA	Bulgara	186.600	186.600	9,4362
13	Gama Finance LTD.	Bulgara	181.500	181.500	9,1783
14	Web Finance Holding AD	Bulgara	124.975	124.975	6,3198
15	Development Group JSC	Bulgara	190.000	190.000	9,6081
16	Zem Invest LTD.	Bulgara	177.700	177.700	8,9861
	TOTAL		1.977.500,00	1.977.500,00	100,00

In cursul anului 2021 societatea nu a efectuat tranzactii cu actionarii.

La data de 31 decembrie 2021 membri Consiliului de Administratie autorizati sunt urmatoarii :
Nichifor Catalin – Membru

Se afla in proces de autorizare de catre ASF Presedintele Consiliului de Administratie : Olteanu Marius Dorel si vicepresedintele Consiliului de Administratie : Tod – Raileanu Adrian.

Pe data de 28.01.2022 ASF a emis decizia de autorizare a D-lui Tod – Raileanu Adrian. Directorii societatii la data de 31 decembrie 2021 sunt :

Marius Olteanu – Director General

Tania Malureanu – Director General Adjunct

Eduard Erdeli – Ofiter de conformitate

4. Standarde, amendamente si interpretari noi ale acestora

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2021.

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

- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat” ; IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 “Contracte de închiriere” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 adoptate de UE în data de 30 august 2021 (aplicabile începând cu 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare începând cu, cel mai târziu, 1 ianuarie 2021 sau după această dată)
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

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

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

Standardele emise, dar care nu au intrat încă în vigoare la data emiterii situațiilor financiare anuale sunt enumerate mai jos. Societatea intenționează să adopte aceste standarde atunci când acestea vor intra în vigoare.

- *Amendament la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung* (emis pe 23 ianuarie 2020). Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să stabilească dacă, în cadrul situației pozitive financiare, datoriile și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației pozitive financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

- *Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi* (emise pe 14 mai 2020). Modificările actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinatele de întreprinderi. Modificarea adaugă, de asemenea, o cerință ca, pentru tranzacțiile și alte evenimente care intra sub incidența IAS 37 sau IFRIC 21, dobânditorul să aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (în loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligațiile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și adaugă la IFRS 3 o precizare explicită conform căreia un dobânditor nu recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi. Modificările intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022.

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale* (emise pe 14 mai 2020). Modificările interzic ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor produse, în timp ce societatea pregătește activul respectiv pentru destinația prevăzută a acestuia. În schimb, o societate va recunoaște aceste venituri din vânzări și costurile aferente în contul de profit sau pierdere. Modificările sunt în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022.

- *Amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurare* (emise pe 25 iunie 2020). Modificarile sunt concepute pentru a reduce costurile prin simplificarea unor cerinte din Standard; pentru a face performantele financiare mai usor de explicat; si pentru a usura tranzitia prin amanarea datei de intrare in vigoare a Standardului pana in 2023 si prin furnizarea de scutiri suplimentare in scopul reducerii efortului necesar pentru aplicarea IFRS 17 pentru prima data

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente* (emise pe 14 mai 2020). Modificarile specifica costurile care sunt incluse de o societate atunci cand aceasta evalueaza daca un contract va aduce pierderi. Modificarile sunt in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022.

• *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 „Situatii 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),

• *Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”* – Definiția estimărilor contabile (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 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

Politicele contabile semnificative ale Societatii aplicate in pregatirea acestui set de Informatii Financiare in conformitate cu standardele IFRS au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate si sunt descrise mai jos:

5. Note explicative la situatiile financiare individuale

5.1. Imobilizari necorporale

Licentele aferente drepturilor de folosire a programelor informatice au fost recunoscute in momentul in care au fost efectuate in conturile de imobilizari nefinanciare si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

Elemente de active	Valoarea bruta				Depreciere			
	Sold la	Cresteri	Reduceri	Sold la	Sold la	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri	Sold la
	1			31	1			31 decembrie
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Licente	2238		0	2238	1400	549	0	1949
Total imobilizari necorporale	2238		0	2238	1400	549	0	1949

5.2. Imobilizari corporale

Imobilizările corporale au fost recunoscute, evaluate initial si înregistrate in conturile de imobilizări corporale la costul de achizitie, fiind amortizate pe durata de viata prevăzută de actele normative in vigoare. Ajustările de valoare au fost inregistrate în contul de profit și pierdere.

Astfel, imobilizarile corporale detinute sunt inregistrate in bilant la data de 31.12.2021 la valoarea justa. Imobilizarile corporale detinute sunt inregistrate in bilant la data de 31.12.2021 la costul initial iar automobilul la valoarea justa.

In cursul anului 2020 s-au realizat amenajari de constructii, inregistrările realizandu-se la costul initial.

Elemente de active	Valoarea bruta				Depreciere (amortizare si provizioane)			
	Sold la	Cresteri	Reduceri	Sold la	Sold la	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri	Sold la
	1			31	1			31 decembrie
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Constructii	76.769	0		76.769	12.795	63.974		76.769
Instalatii tehnice si masini	107.909		0	107.909	90.180	5.478	0	95.658
Alte instalatii,utilaje si mobilier	0	3.109	0	3.109		259	0	259
Total imobilizari corporale	184.678	3.109	0	187.787	102.975	69.711	0	172.686

Unele dintre echipamentele tehnologice utilizate sunt uzate moral in proportie de 100 % (amortizate contabil 100 %), dar uzura fizica le permite utilizarea in continuare in conditii normale si luand in considerare criteriile de eficacitate si optimizare a costurilor societatii, respectivele echipamente vor fi utilizate pana cand vor avea un grad cat mai ridicat de uzura fizica.

5.3. Imobilizari financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

La 31.12.2021 societatea detine unitati de fond evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere la fondurile inchise de investitii, administrate de societate, in valoare de 1 587 887 lei.

In baza reglementarilor emise de ASF, unitatile de fond sunt evaluate valoarea unitara a activului net, calculate de catre administratorul fondului utilizand cotationi de inchidere pentru instrumentele financiare detinute de fonduri.

Societatea detine instrumente financiare sub forma unitatilor de fond la dondurile de investitii administrate.

Nr. crt	Denumire	Cantitate	Valoarea contabila la 31.12.2020	Valoarea de piata la 31.12.2021	Valoarea contabila la 31.12.2021
1	FII Omnihedge	258	1.462.782,06	1.401.547,98	1.401.547,98
2	FII Omnitrend	3	0	27.277,82	27.277,82
TOTAL			1.462.782,06	1.428.825,80	1.28.825,80

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Pentru titlurile reprezentand interese de participare la institutii ale pietei, precum Casa de Compensare neexistand o piata reglementata pentru acestea sunt inregistrate la costul de achizitie a acestora si au fost reclasificate conform IFRS 9 la valoare justa prin profit sau pierdere.

Nr. crt	Denumire	Cantitate	Valoarea contabila la 31.12.2020	Valoarea de piata la 31.12.2021	Valoarea contabila la 31.12.2021
	Casa Romana de Compensatie	40.500,00	159.060,90		159.060,90

5.4. Drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul contractului de leasing

În conformitate cu IFRS 16, aplicabil începând cu anul 2019, contractul de închiriere al spațiului destinat sediului social, încheiat la sfarsitul lunii noiembrie 2019 a fost recunoscut de către societate drept contract de leasing. Contractul este încheiat pe o perioadă de 3 ani, cu un pret in euro, iar Societatea a utilizat o rată de actualizare de 2.5%.

Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor in cadrul contractului de leasing

Sold 1 ianuarie 2021	84 802
Recunoastere active	
Amortizare	44 243
Sold sfarsitul perioadei	40 559

Datorii din contractul de leasing recunoscute in situatia pozitiei financiare

Sold 1 ianuarie 2021	87 397
Recunoastere datorie	
Datorii achitate	43 965
Cheltuieli din diferente de curs valutar	427
Sold sfarsitul perioadei	43 005

5.5. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind disponibilul in casierie, conturile curente la banci si depozitele cu maturitate mai mica de 3 luni (overnight).

Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de banci , iar numerarul in casierie se reflecta in Registrul de casa al societatii.

La data de 31 decembrie 2021 societatea nu are constituite depozite bancare pe termen mediu si lung.

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Numerar in casierie	13 273	516
Disponibil in conturi bancare	14 953	380
Depozite overnight	143 608	

Conturile curente sunt deschise la BCR, astfel:

	Moneda	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Cont curent BCR	RON	157	197
Cont economisire Ideall	RON	14 603	
Cont curent BCR	USD	193	183

Numerarul din casierie este reprezentat de sumele in ron si sumele in leva bulgareasca:

	Moneda	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Numerar in casierie	RON	12 767	18
Numerar in casierie	BGN	506	498

5.6. Alte active

Creanțele pe termen scurt reprezintă active ale societatii rezultate în urma tranzacțiilor cu persoane juridice sau fizice, relații în urma cărora societatea a prestat un serviciu și pentru care trebuie să primească un echivalent valoric sau o contraprestație, într-o perioadă de timp de până la un an. La 31 decembrie creanțele cuprind sumele de incasat de la fondurile de investitii administrate, reprezentand comisioanele de administrare pentru luna decembrie.

Creanțele de primit de la bugetul de stat reprezintă drepturi ale societatii față de bugetul de stat referitoare la decontările în sumă mai mare decât valoarea reală a datoriilor sau datorii pe care statul, conform legislației în vigoare trebuie să le restituie societatii.

Alte creante reprezinta sumele transferate din contul de Avansuri de trezorerie, avansuri care au fost acordate si nu au fost decontate pana la data de 31.12.2021, precum si sume acordate tertilor decontate ulterior. Avansurile de trezorerie acordate si nedecontate la data de 31 decembrie 2021 sunt in suma de 44 584 lei.

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Cienti	130 137	214 063
Creante de primit de la bugetul de stat	187	187
Alte creante	51 201	49 758

5.7. Cheltuieli in avans

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Cheltuieli in avans	6 636	6 593

Cheltuielile in avans inregistrate la 31 decembrie reprezinta sumele platite pentru asigurari auto, sumele platite in cadrul contractului de prestari servicii de medicina muncii, precum si diverse servicii executate de catre terti.

5.8. Alte datorii

In contul furnizori sunt inregistrate sumele datorate diferitelor categorii de furnizori si care nu au fost achitate pana la data de 31 decembrie.

La 31 decembrie 2021 datoriile fiscale sunt in suma de 29 512 lei si reprezinta taxele catre Bugetul de stat aferente contributiilor salariale si impozitele pe salarii. Aceste datorii sunt in suma de 30 294 lei la sfarsitul anului 2020.

Alte datorii in suma de 3 919 lei includ taxele datorate ASF (la 31 decembrie 2020 acestea erau in suma de 3 711 lei)

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Datorii comerciale	62	28 239
Datorii fiscale si alte datorii	33 431	67 270

La 31 decembrie 2021 societatea nu are datorii pe termen lung.

5.9. Capital social

La 31 decembrie 2021 capitalul social subscris si varsat este 1977500 lei .

Capitalul social este detinut de persoane fizice in proportie de 7.2292 % (rezidente) si de persoane juridice in proportie de 92.7708 % (din care rezidente 7.9267% si nerezidente 84.8441%)

5.10. Elementa asimilate capitalului

Retratarea capitalului social la inflatie conform IAS 29 (Nota 7)

Societatea aplica IAS 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste " pentru perioada pentru care economia romaneasca este considerata economie hiperinflationista, respectiv intre data infiintarii societatii pana la sfarsitul anului 2003 inclusiv, in care se specifica ca „la inceputul primei perioade de aplicare a standardului, componentele capitalurilor proprii ale proprietarilor, cu exceptia rezultatului reportat si a oricarui surplus din reevaluare, sunt retratate prin aplicarea unui indice general al preturilor de la datele la care componentele au fost aduse drept contributie ori au aparut in alt fel”.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare si nu reprezinta valori evaluate , cost de inlocuire , sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor, pasivelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare la 31 decembrie 2015 societatea a ajustat capitalul social, folosindu-se indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna efectuării varsamintelor pana in decembrie 2003. Prin retratarea capitalului social conform IAS 29 a rezultat o diferenta de ajustare in plus in valoare totala de 1.378.123,63 RON. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu

debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29, reclasificarea neavand niciun impact in capitalurile proprii

5.11. Rezerve

Conform cerintelor legale societatea a constituit in fiecare an rezerva legala in cuantum de 5% din profit inainte de impozitare. Pana la 31 decembrie 2021 societatea a constituit rezerve legale in suma de 138002 lei. Societatea are constituite rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale in suma de 28491 lei, precum si alte rezerve in suma de 26892 lei.

5.12. Rezultatul reportat

Rezultatul este format din urmatoarele componente:

	31.12.2021	31.12.2020
Rezultatul exercitiului financiar	52328	2997
Rezultat reportat exercitiu anterior	(293263)	(293490)
Rezultat reportat provenit din adopt IAS29	(1378123)	(1378123)
Repartizare profit	(2616)	
Total	(1621674)	(1668617)

5.13. Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi reprezinta sumele acordate de banci pentru depozitele constituite la banci, precum si dobanzile acordate la conturile curente. Pentru anul 2021 societatea a inregistrat incasari de dobanzi in suma de 678 lei, respectiv 3181 lei in anul anterior.

5.14. Venituri din comisioane

La 31 decembrie veniturile din comisioane sunt reprezentate de comisioanele de administrare si subscriere aplicate celor trei fonduri aflate in administrare.

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020
Venituri din comisioane de administrare	1 543 116	1 452 534
Venituri din comisioane de subscriere	3	
Comisioane de administrare:		
Fond	31.12.2021	31.12.2020
FDI OMNINVEST	65 399	54 681
FII OMNITREND	689	122 113
FII OMNIHEDGE	1 477 027	1 275 740

5.15. Castig net din evaluarea instrumentelor financiare prin contul de profit si pierdere

In aceasta categoria se regasesc sumele reprezentand ajustarile pozitive/negative inregistrate din investitiile realizate in unitatile de fond detinute la fondurile administrate, precum si pierderea/castigul realizat din vanzarea unitatilor de fond.

	31.12.2021	31.12.2020
Castig net din eval instrumentelor financiare prin CPP	57612	74123

5.16. Castig/pierdere neta din cursul de schimb valutar

La data raportarii elementele monetare exprimate in valuta sunt convertite utilizandu-se cursul de schimb de inchidere.

In perioada ianuarie- decembrie au fost inregistrate diferentele pozitive/negative ale aferente contractelor de leasing

	31.12.2021	31.12.2020
Pierdere din diferente de curs valutar	(232)	(2007)

5.17. Cheltuieli cu dobanzi aferente contractelor de leasing

Societatea a recunoscut un active reprezentand dreptul de utilizare a sediului social inchiriat si o datorie aferenta inchirierii reprezentata de obligatia platilor viitoare conform cerintelor IFRS 16.

Cheltuiala cu dobanda inregistrata pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021 este 2576 lei (respectiv 2767 lei la 31 decembrie 2020)

5.18. Cheltuielile cu personalul

Cheltuielile cu personalul cuprind suma indemnizatiilor acordate personalului societatii, inclusiv membrilor CA precum si cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala

Cheltuielile cu personalul pentru anul 2021

* cheltuieli cu salariile brute ale personalului neexecutiv	463220
* cheltuieli cu contrib asig munca	20395
* indemnizatie bruta membri CA si Comitet de Audit	61536
* cheltuieli cu salariile brute ale directorilor executivi	405906

Date privind personalul in anul 2021

* nr.mediu de salariati cu contract individual de munca	7
* nr.efectiv de salariati cu contract individual de munca	6
* nr. salariati neexecutivi	5
* nr. salariati executivi	1
* personal cu alte tipuri de angajamente : contract de management	1
* nr. membri CA	2

5.19. Alte cheltuieli din exploatare

	31.12.2021	31.12.2020
Cheltuieli aferente sediului	129431	125622
Cheltuieli in legatura cu personalul	7290	35519
Chelt cu alte comisioane, taxe si onorarii	30914	45456
Cheltuieli servicii audit	16854	39941

Cheltuieli cu serviciile IT	129527	50375
Cheltuieli cu servicii juridice	49468	52417
Diverse cheltuieli administrative	109558	140059

Cheltuielile aferente sediului cuprind cheltuielile efectuate cu : materialele consumabile, obiectele de inventar, cheltuielile cu energia si apa, cheltuielile cu chiriile platite, cheltuielile de protocol, cheltuieli de transport, cheltuieli postale si de telecomunicatii

Cheltuieli in legatura cu personalul cuprind cheltuielile cu programul de pregatire profesionala, deplasarile personalului, precum si cheltuielile cu amenzile acoperite de societate in numele personalului.

Cheltuielile cu alte comisioane, taxe si onorarii cuprind cheltuielile cu sumele platite catre ASF, ONRC, AAF si alte comisioane, taxe si impozite.

6. Litigii

Societatea este obiectul unei acțiuni deschise în instanță de catre societate impotriva ASF avand ca obiect: anulare acte administrative emise de ASF DEC.146/01/02/2021. Dosarul este pe rol la Curtea de Apel Bucuresti, fiind inregistrat in 07.06.2021 Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Actiunea in instant a fost deschisa ca urmare a deciziei de sanctionare nr. 1294/02.11.2020 emisa de catre ASF prin care societatea a fost sancionata cu amenda ca urmare a controlului inopinat al ASF.

Conducerea societatii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societatii, cu exceptia celor prezentate în aceste situatii financiare.

7. Administrarea riscurilor semnificative

Prin natura obiectului de activitate Societatea este supusa la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare si pietei pe care o administreaza . Principalele tipuri de riscuri sunt :

- de credit;
- de piață;
- de lichiditate;
- operațional;
- aferent mediului economic

Cadru de gestionare a riscurilor

Responsabilitatea pentru punerea in aplicare si eficacitatea managementului riscului revine consiliului de administratie al Societatii.

Managementul Societatii este responsabil pentru punerea in aplicare a strategiei de risc aprobata de catre Consiliul de Administratie si pentru dezvoltarea politicilor in scopul de a identifica, masura, monitoriza si controla riscul.

Toti membrii personalului au responsabilitate in vederea gestionarii eficiente a riscurilor si sa raporteze in mod corespunzator orice expunere potentiala care ar putea duce la pierderi financiare sau de reputatie.

Obiectivul procesului de raportare a riscurilor este de a se asigura ca orice identificare a riscurilor este monitorizata in mod corespunzator si revizuita de catre conducerea executiva a Societatii.

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expusa si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a fondului.

Riscul de credit (contrapartidă)

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in societati comerciale, a conturilor curente, depozitelor bancare si a altor creante.

	31.12.2021	31.12. 2022
Creante imobilizate disponibile pentru vanzare	1 587 887	1 621 843
Investitii pe termen scurt	0	0
Numerar si echivalente de numerar	171 835	896
Alte creante imobilizate	0	0

Numerarul si echivalentele de numerar sunt considerate cu risc minim avand in vedere ca acestea se afla in banci comerciale bine capitalizate.

Activitatile societatii pot da nastere la riscul nedecontarii tranzactiilor. Riscul de nedecontare este riscul de pierdere ca urmare a esecului unei entitati de a-si onora obligatiile sale contractuale de a livra numerar, titluri de valoare sau alte active.

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021, Societatea nu detine active financiare contabilizate la cost amortizat, restante sau depreciate .

Riscul de piată

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

Societatea este expus la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si activelor financiare disponibile pentru vanzare.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Activele purtatoare de dobanda sunt doar sumele plasate in depozite, dar la 31 decembrie 2021 societatea nu are sume plasate in depozite bancare. Numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la rate de dobanda pe termen scurt.

Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea nu este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, si nici nu are o politica formalizata de acoperire a riscului valutar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de catre Societate.

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Societatii.

Avand in vedere importanta pe care Societatea o acorda capitalului uman in gestiunea riscului operational se are in vedere gestionarea corespunzatoare a riscului de personal.

Totodata este considerata gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

Riscul aferent mediului economic

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari. Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere. Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei de capital din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

8. Fonduri administrate de societate

SAI SIRA SA administreaza urmatoarele fonduri deschise de investitii:

FDI OMNINVEST este autorizat de catre ASF prin Decizia 1852/07.04.2004 și a primit numărul de înregistrare 400015 în Registrul ASF.

SAI SIRA SA administreaza urmatoarele fonduri inchise de investitii:

FII OMNIHEDGE administrat de SAI SIRA SA este autorizat de catre CNVM A.S.F. prin Avizul nr. 7/28.02.2013 și este înregistrat cu numarul CSC08FIIR/400034 în Registrul ASF.

FII OMNITREND administrat de SAI SIRA SA este autorizat de catre CNVM A.S.F. prin Avizul nr. 7/28.02.2013 și este înregistrat cu numarul CSC08FIIR/400033 în Registrul ASF

9. Guvernanta corporativa

Guvernanta corporativa este un concept care include cel puțin elemente referitoare la responsabilitatea managerilor pentru acuratețea informațiilor din rapoartele financiare, existența termenelor limită foarte strânse pentru raportarea financiară, comunicarea și transparența totală asupra rezultatelor financiare, transparența auditului intern, a proceselor și auditului extern.

Societatea este angajată în menținerea și dezvoltarea celor mai bune practici de guvernanta corporativă, pentru asigurarea unui proces decizional eficient, care să conducă la viabilitatea pe termen lung a afacerii, atingerea obiectivelor companiei și crearea unei valori sustenabile pentru toate părțile interesate (acționari, conducere, angajați, parteneri, autorități).

Implementarea și dezvoltarea principiilor guvernantei corporative, dezvoltarea practicilor de afaceri responsabile, transparente, este o necesitate în fundamentarea și aplicarea strategiilor și politicilor de business ale companiilor. În acest context societatea urmărește ca prin aplicarea eficientă a principiilor guvernantei corporative să asigure un cadru riguros de dimensionare și reglementare a acestora.

Sistemul de guvernanta corporativa are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative.

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Actul constitutiv, reglementările interne, politicile și procedurile societății sunt elaborate în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

În anul 2021 conducerea executivă și-a însușit responsabilitățile prevăzute în Regulamentul mai sus menționat în vederea dezvoltării guvernantei corporative în condițiile aplicării celor mai bune practici și realizării unui management prudent.

Persoanele care detin functii cheie isi desfasoara activitatea conform prevederilor prezentului regulament.

Reprezentantul compartimentului de administrare a riscului a luat toate masurile pentru conformarea la prevederile regulamentului : au fost respectate politicile si procedurile instituite conform cu prevederile Regulamentului.

Conducerea executiva a analizat activitatea desfasurata de catre societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerintelor privind externalizarea activitatii de audit intern si a serviciilor IT.

In cursul anului a fost efectuata evaluarea anuala continua a personalului de catre conducerea executiva, in scopul asigurarii faptului ca membrii conducerii și persoanele care dețin funcții - cheie indeplinesc in permanenta cerintele de buna reputatie si integritate, conform reglementarilor legale in vigoare.

Conducerea executiva a analizat eficienta sistemului de administrare a riscului, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestuia si a luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea ofiterului de conformitate.

In cursul anului 2021 la nivelul SAI SIRA SA au avut loc urmatoarele evenimente corporative :

1. In luna mai societatea a informat ASF-ul privind renuntarea D-lui Paul Dan-Viorel la pozitia de membru CA.
2. Conform hotărârii AGOA din 21 August 2021 domnul Adrian Tod - Raileanu a fost ales membru al Consiliului de Administratie, cu funcția de Vicepreședinte. Modificările structurii Consiliului de Administrație al societății au fost supuse aprobării Autorității de Supraveghere si sunt in curs de aprobare la data de 31.12.2021. Decizia autorizarii domnului Adrian Tod – Raileanu in calitate de membru CA a fost transmisa societatii in data de 28.01.2022. Deasemenea, tot in AGOA din 21 August domnul Olteanu Marius – Dorel a fost reales pentru pozitia de membru al CA, ca urmare a expirarii mandatului acestuia, si totdata a fost reales in functia de Presedinte CA iar in prezent este in curs de autorizare de catre ASF.
3. Conform hotărârii AGOA din 18 Decembrie 2021 domnul Badescu Ion a fost ales membru independent al Comitetului de Audit.
4. In luna noiembrie 2021 societatea a facut obiectul unui Raport de control permanent ce a vizat analiza respectarii de catre societate a prevederilor legale in vigoare in materia guvernantei corporative, raport care s- a finalizat cu deciziile de sanctionare nr. 297,300,302 din 14.03.2022

10. Impactul pandemiei de COVID19 dupa incheierea situatiilor financiare la 31.12.20201 asupra SAI SIRA SA

Aparitia in anul 2020 a unui nou virus, foarte contagios si fara tratamente cunoscute, la inceput intr-o zona limitata in China, ulterior extinderea unor epidemii in mai multe tari din Europa, Asia si America, a generat o situatie extrem de dificila la nivel global, situatie care a dus la scaderi abrupte si volatilitate extrema pe pietele financiare si de marfuri din toata lumea, inclusiv in Romania. In data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că epidemia de COVID-19 este o pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la 16 martie 2020, urmata din 15 mai de starea de alerta, care s-a mentinut pana in 09.03.2022

Datorita impactului epidemiei asupra piețelor financiare si asupra economiei in general, Conducerea Societății estimează ca poziția si performanta financiara ale Societatii in anul 2022 ar putea fi afectate dar nu intr-o masura semnificativa, iar estimarea cu precizie a impactului este dificila.

Conducerea SAI SIRA SA nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari, si suficient pentru a acoperi platile curente pe toata durata anului.

Societatea a adoptat deja in mod voluntar o pozitie preventiva fata de amenintarea COVID19, continuand activitatea cu luarea unor masuri de precautie sporite in vederea diminuarii riscurilor.

Derularea Planului de măsuri, activat la începutul pandemiei, a continuat și pe tot parcursul anului, fiind adaptat în conformitate cu natura situației și complexitatea activităților desfășurate de Societate, pentru a se asigura desfășurarea activității în condiții de siguranță, continuitate și minimizare a riscurilor pe toate palierele.

Managementul societății considera ca este esențială o comunicare eficientă și rapidă cu acționariatul societății pe care trebuie, pe de o parte, să îl informeze regulat și cu transparență, de câte ori este necesar, cu privire la orice aspecte de interes sau modificări ale situației de fapt, iar, pe de altă parte, să îl consulte pentru a agree direcțiile de acțiune.

Managementul societății se asigură că societatea respectă toate obligațiile prevăzute de lege și aduce la îndeplinire măsurile impuse de către autorități și, după caz, ia măsurile necesare pentru a le implementa. Anul 2021 a continuat să fie marcat de epidemia Covid19 care a lovit toate ramurile de activitate, piețele financiare fiind marcate de o evoluție mai puțin volatilă. Pe măsură ce tot mai multe informații au fost disponibile despre acest nou virus, economiile au continuat revenirea începută în a doua parte a anului anterior, iar la începutul anului, pe măsură ce au devenit disponibile noile vaccinuri contra noului coronavirus, optimismul a revenit în piețele financiare.

Astfel, piața de capital din România a consemnat în 2021 cel mai bun an din istorie și a înregistrat o serie de noi recorduri la nivelul mai multor indicatori de dezvoltare:

- Piața aferentă tranzacțiilor cu acțiuni a înregistrat o creștere de 33% a numărului de tranzacții efectuate pe segmentul principal de bursă și de peste 252% pe sistemul multilateral de tranzacționare (SMT)

- În ceea ce privește piața obligațiunilor se poate observa o creștere a numărului de tranzacții cu 71% pe segmentul principal de bursă și cu peste 118% pe SMT

- În ceea ce privește evoluția tranzacțiilor cu produse structurate, pe fondul unui număr similar de tranzacții, s-a înregistrat o creștere a volumului tranzacționat de peste 92,5% și a valorii tranzacționate cu acest tip de instrumente financiare de aproximativ 4%

- Anul 2021 a fost unul activ pentru emitenți, remarcându-se o creștere a numărului celor care au atras fonduri pe calea ofertelor primare de vânzare de acțiuni

- Anul 2021 a însemnat și o revenire a "pieței ofertelor inițiale", fiind aprobate patru (4) oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni

- În legătură cu activele totale la nivelul fondurilor de investiții administrate de societățile aflate sub supravegherea ASF, evoluția acestora indică un trend crescător de-a lungul primelor trei trimestre ale anului 2021

SAI SIRA SA are în administrare un număr de 3 fonduri, din care un OPCVM și două FIA. Totalul activelor în administrare este de aproximativ 15.3 milioane EUR. SAI SIRA SA nu are în intenție să lichideze nici unul din cele 3 fonduri aflate în administrare, din contra se dorește lansarea unor noi fonduri.

În decursul anului 2021 FII Omnihedge nu a efectuat operațiuni ample, principala preocupare fiind evoluția companiilor din portofoliul fondului. Investitorii au dovedit încredere în politica fondului, numărul rascumpararilor efectuate de către investitori fiind extrem de scăzut. Aceasta încredere a avut la bază o volatilitate extrem de scăzută a emitenților din portofoliul detinut de fond, acesta fiind principalul obiectiv al fondului și în acest an marcat de pandemia de Covid19.

FDI Omninvest este un fond de acțiuni, aproximativ 70% din resursele fondului sunt investite în acțiuni cotate pe piețele din cadrul UE. Având în vedere acest aspect, evoluția fondului a fost în strânsă legătură cu performanțele piețelor financiare din UE, care au fost caracterizate de o continuare a trendului pozitiv în prima parte a anului 2021, urmată de o stabilizare în cea de-a doua parte a anului

Activele aflate în administrarea FII Omnitrend sunt în continuare reduse, pandemia de coronavirus reducând apetitul la risc al investitorilor. În decursul anului 2021 s-a încercat specularea volatilității care a caracterizat evoluția piețelor financiare în acest an.

11. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Urmare a constatarii efectuate asupra documentelor financiare contabile ale Societatii, primite și emise în perioada cuprinsa între data bilanțului și data aprobării prezentelor situații financiare anuale, precum și a evenimentelor și acțiunilor derulate în perioada menționată, se confirmă faptul că nu au existat evenimente de natura celor ulterioare datei bilanțului, a căror înlăptuire să conducă la modificarea rezultatului contabil sau fiscal și respective la ajustarea prezentelor situații financiare anuale.


Pe data de 28.01.2022 d-l Tod-Raileanu Adrian a fost autorizat ca membru al Consiliului de administratie de către ASF. Pe data de 27 Mai este convocata AGOA având pe ordinea de zi alegerea unui nou membru independent al Comitetului de Audit ca urmare a încetării calitatii de membru al Comitetului de Audit a d-lui Badescu Ion.

În data de 24.02.2022, s-a declansat un conflict militar în Ucraina creând o stare de instabilitate geopolitica în regiune. Conflictul este în desfășurare, determinând o situatie tensionata și în țările din jur. Inflatia este în creștere accentuata, deficitul bugetar marit, scumpire galopanta la preturile de energie și carburanti. Pozitia conducerii fata de aceste evenimente - prudenta, întarire și stabilitate financiara.

Marius Olteanu
Director General



Monica Stroe
Economist



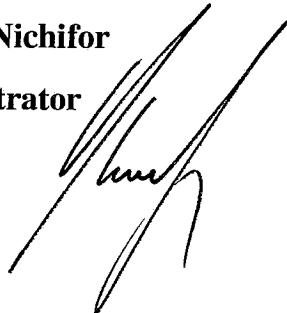
Departament Financiar-Contabil

19 Mai 2022

Aprobat,
Marius Olteanu
Administrator



Catalin Nichifor
Administrator



Am luat la cunostinta
Adrian Tod - Raileanu
Catalin Nichifor

