

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
S.A.I. Atlas Asset Management S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare anexate ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. („Societatea”), cu sediul social în Șoseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 6, Sector 1, București, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 24467322, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 2.293.461 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 1.206.174 lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. 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 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie ale auditului

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare anexate printr-un ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor Așa cum este prezentat în Nota 17 la situațiile financiare la 31 decembrie 2021, Societatea înregistrează venituri, la 2021, din comisioane aferente administrării fondurilor în suma de 5.082.347 lei. Specificul recunoașterii veniturilor, faptul ca procentele aferente comisioanelor Societății trebuie aplicate în conformitate cu prospectele fondurilor la activul net confirmat zilnic de către depozitarul fiecărui Fond fac ca acest aspect sa constituie un aspect cheie al auditului nostru.	Am evaluat și testat eficiența controalelor cheie, aferente procesului de recunoaștere a veniturilor. Am efectuat următoarele proceduri de audit, aferente recunoașterii veniturilor: • Am evaluat acuratețea și completitudinea datelor folosite în calculul veniturilor Societății; • Am identificat în prospectul fiecărui Fond procentele de comision percepute de Societate și am verificat acuratețea aplicării acestora; • Am dezvoltat propria estimare asupra veniturilor din comisioane și am comparat rezultatele noastre cu cele înregistrate de Societate; • Am comparat veniturile din comisioane ale Societății cu cheltuielile de administrare corespunzătoare înregistrate de fiecare Fond; • Am verificat valoarea activului net pentru fiecare Fond cu confirmările depozitarului, atât la 31 decembrie 2021, cât și pentru un eșantion selectat aleatoriu pe durata exercițiului financiar; • Am verificat informațiile semnificative prezentate în notele la situațiile financiare la 31 decembrie 2021.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. 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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu 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 dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

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

- Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

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.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea 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 nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare anuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, 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 Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, 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 a 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 îndoeli 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 anuale 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 anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. 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.

13. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.
14. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

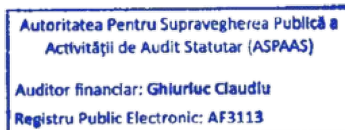
15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 20 octombrie 2020 să audităm situațiile financiare ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

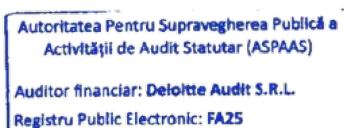
Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



*Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor
financiar și firmelor de audit cu nr. AF 3113*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.



*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiar și firmelor de audit cu nr. FA 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
9 martie 2022



ATLAS Asset Management

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA („IFRS ”) SI NORMA AUTORITATII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA („ASF”) NR. 39/2015 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE DE RAPORTARE FINANCIARA, APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE A.S.F DIN SECTORUL INSTRUMENTELOR SI INVESTITIILOR FINANCIARE, PRECUM SI FONDULUI DE COMPENSARE A INVESTITORILOR CU MODIFICARILE SI APROBARILE ULTERIOARE

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	7 – 8
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	10– 49

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA
31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri			
Venituri din comisioane	17	5.141.546	4.500.334
Venituri din exploatare	18	30.045	-
Venituri din cedarea activelor	19	98.483	-
Venituri din dobanzi	15	1.653	3.549
Castig / (Pierdere) net(a) din cursul de schimb	16	(6.702)	(4.367)
Total venituri nete		5.265.027	4.499.517
Cheltuieli			
Cheltuieli administrative	20	748.912	958.170
Cheltuieli cu personalul	21	2.485.586	2.315.580
Alte cheltuieli de exploatare	22	696.523	807.449
Cheltuieli cu dobanzile	15	43.171	45.469
Total cheltuieli nete		3.974.191	4.126.668
Rezultatul brut		1.290.835	372.848
Cheltuieli cu impozitul pe venit	23	30.920	45.034
Cheltuieli cu impozitul pe profit	23	53.743	-
Total cheltuieli cu impozitul		84.663	45.034
Profit / (Pierdere) exercitiului		1.206.174	327.815
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global al exercitiului		1.206.174	327.815

Presedinte CA,
 Arnautu Liviu Stefan
 S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Intocmit,

Expert Contabil
 Barjoveanu Ioan
 S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 08.03.2022



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2021 RON	31 decembrie 2020 RON
Active			
Numerar, echivalente de numerar	5	806.684	581.185
Alte active	6	1.504.768	754.969
Imobilizari corporale	7	82.730	112.340
Imobilizari necorporale	7	25.953	3.472
Active reprezentand dreptul de utilizare	8	815.491	1.043.182
Cheltuieli in avans	9	25.511	12.440
Total active		3.261.137	2.507.588
Datorii			
Datorii din contractele de leasing	13	742.205	965.740
Alte datorii	11	225.472	147.095
Total datorii		967.677	1.112.834
Capitaluri proprii			
Capital social	14	910.000	910.000
Rezerva legala	14	182.000	177.287
Rezultatul reportat	14	-	(3.822)
Rezultatul exercitiului	14	1.206.174	327.815
Repartizare profit		(4.713)	(16.526)
Total capitaluri proprii		2.293.461	1.394.754
Total datorii si capitaluri proprii		3.261.137	2.507.588

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 08.03.2022



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezultat reportat si curent	Rezerva legala	TOTAL
Sold la inceputul exercitiului financiar 1 ianuarie 2021	910.000	307.467	177.287	1.394.754
Profitul perioadei	-	1.206.174	-	1.206.174
Rezultat reportat	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	(4.713)	4.713	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	910.000	1.508.928	182.000	2.600.928
Tranzactii cu actionarii				
Dividende distribuite	-	(307.467)	-	(307.467)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri	-	(307.467)	-	(307.467)
Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31 decembrie 2021	910.000	1.201.461	182.000	2.293.461

Dupa aprobarea rezultatului curent, se va acoperi rezerva legala in suma de 4.713 lei si se vor repartiza dividende in suma de 1.201.461 lei.

Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan

S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Data 08.03.2022

Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezultat reportat si curent	Rezerva legala	TOTAL
Sold la inceputul exercitiului financiar 1 ianuarie 2020	910.000	1.001.165	160.761	2.071.926
Profitul perioadei	-	327.815		327.815
Rezultat reportat	-	(3.822)	-	(3.822)
Repartizarea profitului		(16.526)	16.526	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	910.000	1.308.632	177.287	2.395.919
Tranzactii cu actionarii				
Dividende distribuite*	-	(1.001.165)	-	(1.001.165)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri	-	(1.001.165)	-	(1.001.165)
Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31 decembrie 2020	910.000	307.467	177.287	1.394.754

*In urma intocmirii Situatiilor Financiare ale anului 2020 si aprobarii profitului 327.815 ron prin Hotararea AGA nr.1 din 26.03.2021, acesta a fost distribuit sub forma de dividende in suma de 291.161 ron (291.161 ron distribuiti in cursul anului 2020), s-a intocmit rezerva legala in suma de 16.526 ron si s-a acoperit rezultatul reportat din erori contabile in suma de 3.822 ron. Rezultatul reportat al anului 2020 in suma de 16.306 ron a fost distribuit prin Hotararea AGA nr.2 din 18.06.2021.

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 08 .03.2022



SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Activitatea de exploatare			
Incasarile din Fonduri administrate		5.202.672	4.552.722
Plati membrii mandat, furnizori si in numele angajatilor		(3.320.760)	(3.360.708)
Impozit pe venit		(41.752)	(45.034)
Alte plati		(19.478)	(19.173)
Alte incasari		11.728	14.806
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		1.832.410	1.142.614
Activitatea de investitii			
Plati pentru instrumente financiare, imobilizari necorporale		(8.099)	(9.122)
Plati datorii pe termen lung - leasing financiar		(590.673)	(759.374)
Dobanzi incasate	(16)	1.653	3.549
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii		(597.119)	(764.947)
Activitatea de finantare			
Dividende platite	(6)	(1.009.793)	(562.938)
Fluxuri nete din activitatea de finantare		(1.009.793)	(562.938)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	(5)	581.185	766.456
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	(5)	806.684	581.185
Cresterea / (Descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		225.499	(185.271)

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 08.03.2022



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A este constituita în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 modificata prin Legea nr. 441/2006 privind societatile comerciale, cu o durata de funcționare nedeterminata, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, avand sediul în Bucuresti, sector 1, Șoseaua Bucuresti-Ploiesti 7A, etaj 6, biroul 1 Lamda Med Building, tel: 021 361 78 21; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

SAI Atlas Asset Management SA nu are sedii secundare si nu face parte dintr-un grup de entitati.

Societatea de administrare a fost autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata în Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030.

Capitalul social subscris si varsat al Societatii de administrare a investitiilor este de 910.000 lei.

Domeniul principal de activitate al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este cod CAEN 663 – Activități de administrare a fondurilor.

Obiectul principal de activitate al Societății este Cod CAEN 6630 „Activități de administrare a fondurilor” – administrarea O.P.C.V.M stabilite în România sau în alt stat membru. Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă la:

- a) administrarea investițiilor;
- b) desfășurarea de activități privind:
 - 1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
 - 2. cererile de informare ale clienților;
 - 3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
 - 4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
 - 5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
 - 6. distribuția veniturilor;
 - 7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;
 - 8. ținerea evidențelor;
- c) marketing și distribuție

Societatea mai poate administra, sub condiția autorizării A.S.F, și fonduri de investiții alternative (F.I.A).

Principalele activități pe care Societatea le poate desfășura atunci când administrează un F.I.A sunt următoarele:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE (continuare)

Societatea poate desfășura, în cadrul administrării colective a unui F.I.A și alte activități, precum:

- a) administrarea entității:
 - 1. servicii juridice și de contabilitate a fondului;
 - 2. cereri de informare din partea clienților;
 - 3. evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;
 - 4. controlul respectării legislației aplicabile;
 - 5. ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;
 - 6. distribuția veniturilor;
 - 7. emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
 - 8. decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
 - 9. ținerea evidențelor;
- b) distribuire;
- c) activități legate de activele F.I.A, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanța acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanța și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A și a societăților și a altor active în care a investit.

Actionarii Societatii

În perioada ianuarie-decembrie 2021 și 2020 nu au fost modificări în structura actionariatului Societatii. La data de 31 decembrie 2021 structura actionariatului S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. se prezintă astfel:

- 1. Dl. Arnautu Liviu-Stefan deține 5.437 acțiuni reprezentând 59,7472% din totalul capitalului social al Societatii;
- 2. Dna. Balaci Anca-Raluca deține 3.000 acțiuni reprezentând 32,9670% din totalul capitalului social al Societatii;
- 3. Dl. Balaci Dragos deține 663 acțiuni reprezentând 7,2858% din totalul capitalului social al Societatii;

Decizia ASF nr. A47/21.01.2014 autorizează achiziția în mod concertat de către dnul Balaci Dragos și dna Balaci Anca Raluca a unei participații calificate de 40,2527%.

Consiliul de Administratie

În perioada ianuarie-decembrie 2021 a fost păstrată aceeași componentă a Consiliului de Administratie ca și cea existentă în anul 2020, neintervenind modificări în Consiliul de administratie al Societatii. La data de 31 decembrie 2021 Consiliul de Administratie al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este format din:

- 1) Dl. Arnautu Liviu Stefan, președintele neexecutiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014;
- 2) Dl. Balaci Dragos, membru executiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;
- 3) Dl. Terzi Petre, membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE (continuare)

In perioada ianuarie - decembrie 2021 nu au intervenit modificari in conducerea Societatii si nici in anul 2020.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), precum si cu Norma Autorității de Supraveghere Financiara („ASF”) numărul 2/2018 pentru modificarea si completarea Normei ASF 39/2015 si in conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991.

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note explicative.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 08.03.2022.

Informatiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2020 atat pentru situatia pozitiei financiare, situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global, cat si pentru situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note explicative.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei (simbol al monedei nationale „RON”).

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „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 contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

Prezentele Situatii financiare pot fi obtinute in copii la sediul Societatii de administrare din Bucuresti, Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 7A, etaj 6, biroul 1.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.1 Principii, politici si metode contabile

(a) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric (a se vedea nota 28 „Clasificari contabile si valori juste”).

(b) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) si a Normei 39/2015 presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre Societate. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

2.2 Politici contabile

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

IFRS 9 a fost emis in iulie 2014 si este valabil incepand cu 1 ianuarie 2018. Inlocuirea IAS 39 a avut in vedere 3 etape:

1. Clasificarea si evaluarea activelor financiare si datoriilor financiare - acestea se clasifica in functie de modelul de business al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar;
2. Metodologia deprecierii - tine cont de pierderile asteptate;
3. Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, dar deocamdata IASB prevede posibilitatea ca entitatile sa aleaga in a aplica in continuare prevederile IAS 39 in materie, fie sa aplice prevederile IFRS 9.

(a) Recunoasterea si evaluarea initiala

Instrumentele financiare sunt evaluate la valoarea justa, inclusiv costul de tranzactionare (cu exceptia instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, pentru care costurile de tranzactionare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere).

Valoarea justa initiala este egala cu pretul tranzactiei, adica pretul transferat pentru a emite sau a achizitiona un activ financiar, sau pretul primit pentru a emite sau a suporta o pierdere financiara.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

(b) Clasificare si evaluare ulterioara a activelor financiare in conformitate cu IFRS 9

In conformitate cu IFRS 9, clasificarea si evaluarea activelor financiare depind de modelul de afaceri pentru administrarea activelor, iar in conformitate cu principiile IFRS 9 sunt identificate trei modele de afaceri pentru activele financiare:

- **Hold to collect** - Active financiare detinute pentru a colecta fluxurile de numerar contractual;
- **Hold to collect and sell** - Active financiare detinute pentru a colecta fluxurile de numerar si a vinde activele financiare;
- **Altele** - evaluate prin contul de profit si pierdere

I. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere („FVTPL”)

La recunoasterea initiala, Societatea poate sa desemneze un instrument de capitaluri proprii, nedestinat tranzactionarii, drept evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Un activ este detinut in vederea tranzactionarii daca indeplineste urmatoarele conditii:

- ✓ Este detinut in scopul vanzarii si rascumpararii in viitorul apropiat;
- ✓ La recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate impreuna si pentru care exista dovezile unui tipar real recent de urmarire a profilului pe termen scurt.

La momentul tranzitiei la IFRS 9 la 01.01.2018, Societatea nu detinea active financiare in vederea tranzactionarii.

II. Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”)

Un activ financiar poate fi evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia venitului din dobanzi pentru instrumente de datorie si a veniturilor din dividende in cazul instrumentelor de capital.

Atunci cand activul financiar este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulat(a), recunoscut(a) anterior in alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(a) din capitalurile proprii in profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare (a se vedea IAS1) in cazul instrumentelor de datorie (reciclare in contul de profit sau pierdere). In cazul instrumentelor de capital, castigul sau pierderea cumulat(a) recunoscut(a) anterior in alte elemente ale rezultatului global nu este reclasificat(a) din capitalurile proprii in profit si pierdere (nu se recicleaza in contul de profit sau pierdere).

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

(b) Clasificare si evaluare ulterioara a activelor financiare in conformitate cu IFRS 9

III. Active si datorii financiare la cost amortizat

Activele si datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, diminuate cu pierderile din depreciere (in cazul activelor financiare). Activele si datoriile financiare la cost amortizat includ numerarul si conturile curente, depozitele constituite la banci, dividendele de incasat, datoriile fata de actionari, sumele datorate furnizorilor de servicii si alte creante si datorii.

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care este evaluat activul sau datoria financiara la momentul recunoasterii initiale, minus platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata, determinata prin metoda dobanzii efective, a oricarei diferente intre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, minus oricare pierderi din depreciere.

Un activ financiar trebuie evaluat la costul amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:

- ✓ Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;
- ✓ Termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

Societatea include in aceasta categorie activele financiare evaluate la cost amortizat: numerar si echivalente de numerar, alte active si cheltuieli in avans.

- **Activele financiare evaluate la cost amortizat sunt** masurate pentru depreciere conform IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale astfel:

Stadiul 1: include expunerile nou recunoscute, expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

In ceea ce priveste depozitele bancare, alte active, cheltuieli in avans la cost amortizat, Societatea a optat pentru aplicarea de scutiri de risc scazut de credit, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

- **Datorii financiare la cost amortizat** - sunt recunoscute la momentul recunoasterii initiale si nu sunt aferente unei activitati de tranzactionare.
- **Evaluarea la cost amortizat**

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat (a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile

2.2.2 Derecunoasterea

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societatea sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Daca o entitate transfera un activ financiar printr-un transfer care indeplineste conditiile pentru derecunoastere si pastreaza dreptul de a administra activul financiar in schimbul unui onorariu, atunci trebuie sa recunoasca fie un activ din administrare, fie o datorie din administrare pentru acel contract de administrare.

2.2.3 Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe piete active la data raportarii este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul, fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnicile de evaluare includ metoda actualizarii fluxului de numerar, comparatii cu instrumente financiare similare pentru care exista preturi observabile pe piata, modele de pret si alte modele de evaluare relevante.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie.

2.2.4 Deprecierea activelor financiare

Standardul IFRS 9 impune recunoasterea pierderilor de credit asteptate. In special, la recunoasterea initiala a unui activ, sunt recunoscute pierderile de credit asteptate pe 12 luni. Totusi, in cazul in care riscul de credit al emitentilor a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, precum si in cazul activelor financiare depreciate la momentul achizitionarii sau originarii, sunt recunoscute pierderi de credit asteptate pe toata durata de viata.

2.2.5 Derecunoasterea datoriilor financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia datorata este achitata, anulata sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata. In contul de profit sau pierdere, diferenta dintre valoarea contabila a pasivului financiar derecunoscut si valoarea platita este prezentata in linia „Castig / (Pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa” prin contul de profit sau pierdere.

2.2.6 Moneda funcțională și de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON) si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel, moneda functionala si de prezentare a Societatii este RON.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.7 Conversia in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in RON la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de conversie rezultate din incheierea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina folosind ratele de schimb de sfarsit de an sunt evidentiata in contul de profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR au fost:

Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	Variatie
Euro (EUR)	1 EUR: 4,9481	1 EUR: 4,8694	1,62%
Dolar America (USD)	1 USD: 4,3707	1 USD: 3,9660	1,20%

2.2.8 Capitalul social

Capitalul social este format din actiuni ordinare. Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute la data aprobarii de catre actionari.

2.2.9 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost cu exceptia costurilor intretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, dupa cum e cazul, si tratate ca fiind modificari in estimarile contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor coporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

- Echipamente informatice: 2 ani
- Automobile: 5 ani
- Alte elemente de mobilier si echipamente: 2 -15 ani

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculata ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoare contabila neta a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare” in contul de profit sau pierdere in anul cand activul este derecunoscut.

2.2.10 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale ale Societatii includ valoarea programelor informatice si licentele pentru sistemele de operare. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute la costul initial.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost, mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca determinata sau nedeterminata. Societatea nu are imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata. Imobilizarile necorporale cu durata determinata de viata sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.10 Imobilizari necorporale

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice: 1-3 ani

2.2.11 Drepturi de utilizare al activelor IFRS 16

In aceasta categorie intra drepturile de utilizare ce decurg din contractele de leasing, daca acestea acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori.

In special, in conformitate cu noile cerinte, pentru locatari se elimină clasificarea contractelor de leasing in leasing operational sau financiar.

Recunoasterea

La data inceperii derularii, se va recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie care decurge din contractul de leasing.

Evaluarea initiala

La data inceperii derularii contractului de leasing activul aferent dreptului de utilizare ce decurge din contractul de leasing se evalueaza la cost.

Evaluarea ulterioara

Dupa inceperea derularii, un locatar trebuie sa evalueze datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data, iar datoria genereaza dobanda. Cheltuielile cu dobanzile sunt inregistrate in contul de profit sau pierdere pe durata contractului de leasing. Platile de leasing trebuie actualizate utilizand rata dobanzii implicita in contractul de leasing daca acea rata poate fi determinata

imediat. Daca acea rata nu poate fi determinata imediat, locatarul trebuie sa utilizeze rata marginala de imprumut a locatarului.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pe durata contractului de leasing.

2.2.12 Numerar, echivalente de numerar si depozite

Numerar, echivalente de numerar si depozite la care se face referire in situatia pozitiei financiare, cuprind numerarul disponibil in casa, conturi curente deschise la banci si depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni, sunt recunoscute la cost amortizat.

2.2.13 Cheltuieli si venituri in avans

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in perioada curenta, dar care privesc perioadele urmatoare, se inregistreaza la cheltuieli in avans respectiv venituri in avans, dupa caz. Lunar se trece pe cheltuieli sau venituri cota parte aferenta acelei luni din cheltuielile in avans, respectiv veniturile in avans.

2.2.14 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate rezonabil.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.15 Venituri din comisioane

Veniturile Societatii provin din comisioanele de subscriere si administrare percepute fondurilor administrate.

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 este diferit pentru fiecare fond de investitii administrat in parte. Valoarea medie a activului net este determinata conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 si IFRS.

Sumele calculate dupa procedura detaliata mai jos se vor evidentia zilnic in calculul activelor Fondului.

Comision de administrare Fond= $F\% \times ANF$ conform prospectului de emisiune al fiecarui fond.

Unde:

F% - comisionul de administrare exprimat procentual si perceput Fondului

ANF - activul net al Fondului

Comisioanele de subscriere sunt recunoscute lunar iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de subscriere la valoarea subscrierilor in luna respectiva. Procentul de comision perceput este diferit pentru fiecare fond de investitii administrat in parte.

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente de rezultat global in perioada in care sunt furnizate serviciile respective.

2.2.16 Veniturile si cheltuielile financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi, castiguri din reevaluarea activelor si datoriilor in alte valute. Veniturile din dobanzi generate de un activ financiar sunt recunoscute atunci cand veniturile pot fi masurate in mod precis. Veniturile din dobanzi se cumuleaza in timp, prin trimiterea la principal si la rata efectiva a dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata efectiva a dobanzii este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului financiar.

Cheltuielile financiare cuprind pierderi din reevaluarea activelor si datoriilor in alte valute.

2.2.17 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute daca, ca urmare a unui eveniment trecut, Societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita care poate fi estimata in mod rezonabil, si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru stingerea obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luand in considerare riscurile.

Angajatii nu au zile de concediu neefectuate, drept urmare Societatea nu a recunoscut la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020) provizioane pentru zilele de concediu neefectuate .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.18 Beneficii ale angajaților

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste Statului Roman, in numele angajatilor, contributiile pentru pensii, sanatate si somaj. Cheltuielile cu aceste plati se inregistreaza in situatia interimara a Contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global in aceeași perioada cu cheltuielile de salariu aferente.

Societatea nu opereaza nici un plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare, deci nu are nici un fel de obligatii referitoare la pensii.

Societatea nu acorda beneficii suplimentare angajatilor curenti sau fostilor angajati.

2.2.19 Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilantiere pentru acele diferente temporare ce apar între baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si pasive, si valoarea contabila determinata în scopul raportarii financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (si legislatia) implementate sau care au fost substantial implementate la data raportarii si care sunt estimate sa fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligatia privind impozitul amânat este decontata.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

2.2.20 Impozitul pe venit

In perioada 2018 - 30.09.2021 Societatea a fost platitoare de impozit pe venit, incadrându-se in categoria microintreprinderilor.

2.2.21 Impozitul pe profit

Incepand cu trimestrul IV al anului 2021, odata cu depasirea plafonului de incadrare in categoria microintreprinderilor, Societatea a trecut de la plata impozitului pe venit , cota de impozitare fiind de 1%, (Societatea are mai mult de un angajat), la plata impozitului pe profit de 16%.

2.2.21 Rezerva legala

În conformitate cu legislatia din România, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legale, pâna când acestea ating a cincea parte din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare numai din profitul net.

Rezerva legala este deductibila fiscal in limita unei cote de 5% aplicata asupra profitului contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit.

2.2.22 Dividende

Dividendele sunt tratate ca distribuire din profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul inregistrat in situatiile financiare întocmite in conformitate cu IFRS si norma ASF 39/2015. Sumele aferente repartizarilor interimare de dividende se inregistreaza in contabilitate si se reflecta in situatiile financiare drept „creante fata de actionari, respectiv asociati”, conform legii 163/2018. Regularizarea diferentelor si inchiderea creantelor fata de actionari se face prin situatiile financiare anuale.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.23 Cheltuieli cu onorariile audit

In anul 2021 **Societatea** are in derulare un contract pentru efectuarea auditului financiar al situatiilor financiare anuale, iar onorariul pentru audit este echivalentul a 12.000 lei plus TVA, iar in anul 2020 onorariile pentru efectuarea auditului financiar si al situatiilor financiare au fost in suma de 11.908 lei plus TVA. Nu au fost platite alte onorarii pentru serviciile de consultanta fiscala si alte servicii non audit.

2.2.22 Continuarea activitatii

Situatiile financiare sunt intocmite in baza principiului „continuitatii activitatii”, in baza evaluarii institutiei, conducerea Societatea considera ca dispune de toate resursele necesare pentru a-si continua activitatea in acest mod in viitorul apropiat.

3. Standarde emise care au intrat in vigoare.

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari de IASB si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare : recunoastere si evaluare ”, IFRS 7 „Instrumente financiare : informatii de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” si IFRS 16 “Contracte de inchiriere”- Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii-Faza a doua adoptate de UE in 13 ianuarie 2021,

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”- Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 dupa data de 30 iunie 2021 adoptate de UE in data de 30 august 2021(aplicabile incepand cu 1 aprilie 2021 pentru exercitiile financiare incepand cu,cel mai tarziu, 1 ianuarie 2021 sau dupa aceasta data),

Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”- Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE in 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Societatii.

Standardul International de Raportare Financiara 9 „Instrumente financiare”: Caracteristicile de plata in avans cu compensare negativa (Regulamentul 2018/498/22.03.2018)

In vigoare pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019.

La data de 12.10.2017, Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IFRS 9 care permite evaluarea la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global a anumitor active financiare platite in avans, cu caracteristici negative de compensare, care altfel ar fi fost evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Modificarea IFRS 9 clarifica faptul ca un activ financiar indeplineste conditiile testului SPPI indiferent de evenimentul sau imprejurarile care determina incetarea anticipata a contractului si indiferent de partea care plateste sau primeste o compensatie rezonabila pentru incetarea anticipata a contractului.

Amendamentul de mai sus nu are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

3. Standarde emise care au intrat in vigoare (continuare)

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare (continuare)

Standardul International de Raportare Financiara 16 "Contracte de leasing" (Regulamentul 2017/1986/31.10.2017)

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019. La data de 13.01.2016, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis IFRS 16 "Contracte de leasing" care inlocuieste:

- IAS 17 „Contracte de leasing”
- IFRIC 4 „Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing”
- SIC 15 „Leasing operational – stimulente”
- SIC 27 „Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing”

Noul standard diferentiaza in mod semnificativ contabilizarea contractelor de leasing pentru locatari, in timp ce, in esenta, mentine cerintele existente ale IAS 17 pentru locatori. In special, in conformitate cu noile cerinte, pentru locatari se elimină clasificarea contractelor de leasing in leasing operational sau financiar. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria genereaza dobanda. Cheltuielile cu dobanzile sunt inregistrate in contul de profit sau pierdere pe durata contractului de leasing. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante.

Standardul International de Raportare Financiara 16 "Contracte de leasing" se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa data de 01.01.2019 pentru toate contractele de leasing, inclusiv pentru activele dreptului de utilizare din cadrul unui subcontract de leasing .

Un locator poate alege sa nu aplice dispozitiile pentru adoptarea IFRS 16 pentru:

- Contractele de leasing pe termen scurt;
- Contractele de leasing pentru care activul suport are o valoare mica.

Recunoastere

La data inceperii derularii, un locatar trebuie sa recunoasca un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie care decurge din contractul de leasing.

Evaluare initiala

La data inceperii derularii, un locatar trebuie sa evalueze la cost activul aferent dreptului de utilizare. Tot la data inceperii derularii, un locator trebuie sa evalueze datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data. Platile de leasing trebuie actualizate utilizand rata dobanzii implicita in contractul de leasing daca acea rata poate fi determinata imediat. Daca acea rata nu poate fi determinata imediat, locatarul trebuie sa utilizeze rata marginala de imprumut a locatarului. Un locator trebuie sa aplice dispozitiile privind amortizarea din IAS 16.

Amendament la IAS 19 "Beneficiile angajatilor": Modificarea planului, reducerea sau decontarea (Regulamentul 2019/402/13.3.2019)

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019. La data de 7.02.2018, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IAS 19, in care a specificat modul in care societatile determina cheltuielile cu pensiile atunci cand au loc modificari ale unui plan de pensii cu beneficii determinate. In cazul in care are loc o modificare, o reducere sau o decontare, IAS 19 impune unei societati sa-si reevalueze datoria sau activul net privind beneficiul determinat. Modificarile la IAS 19 impun in mod specific unei societati sa utilizeze ipotezele actualizate din aceasta reevaluare pentru a determina costul serviciului curent si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare dupa modificarea planului. In plus, amendamentul la IAS 19 clarifica efectul modificarii, reducerii sau decontarii unui plan asupra cerintelor privind plafonul activului.

Societatea nu aplica amendamentul la IAS 19 deoarece nu acorda beneficii angajatilor.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

3. Standarde emise care au intrat in vigoare (continuare)

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare (continuare)

Amendament la Standardul International de Contabilitate 1 si Standardul International de Contabilitate 8 "Definitia materialului"

Se aplica pentru exercitiile financiare incepand cu sau dupa 1.01.2020.

La 31.10.2018, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate, ca parte a Initiativei privind prezentarea de informatii, a emis amendamente la IAS 1 si IAS 8 pentru a alinia definitia termenului "material" intre standarde si pentru a clarifica anumite aspecte ale definitiei.

Noua definitie prevede ca informatiile sunt semnificative in cazul in care este de asteptat in mod rezonabil ca omiterea, denaturarea sau ascunderea acestora sa influenteze deciziile luate in baza situatiilor financiare ale unei entitati raportoare de catre utilizatorii primari ai acestora. Modificarile includ exemple privind circumstante care pot avea ca efect ascunderea informatiilor materiale.

IASB a modificat, de asemenea, definitia termenului „material” din Cadrul Conceptual pentru alinierea acestuia la definitia revizuita din IAS 1 si IAS 8.

Amendamentul de mai sus nu are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente privind Referintele la Cadrul Conceptual in Standardele Internationale de Raportare Financiara

Se aplica pentru exercitiile financiare incepand cu sau dupa 1.01.2020.

La 29.03.2018, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a publicat Amendamentele privind Referintele la Cadrul Conceptual din Standardele Internationale de Raportare Financiara, impreuna cu revizuirea Cadrului Conceptual pentru Raportare Financiara.

Amendamentele de mai sus nu au impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la **IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”**- reforma ratei de dobanda de referinta - adoptat de UE pe 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Modificari la Referintele la Cadrul Conceptual in Standardele IFRS adoptate de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Modificarile de mai sus nu au impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendament la Standardul International de Contabilitate 28 "Investitii in asociatii": Interese pe termen lung in entitatile asociate si in asocierile in participatie (Regulamentul 2019/237/8.02.2019)

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019.

La data de 12.10.2017, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IAS 28 pentru a clarifica faptul ca interesele pe termen lung intr-o entitate asociata sau in asociere in participatie care fac parte din investitia neta in societatea asociata sau in asociere in participatie, la care nu se aplica metoda punerii in echivalenta, ar trebui sa fie contabilizate utilizand IFRS 9, inclusiv cerintele sale privind deprecierea. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu ia in considerare nicio ajustare a valorii contabile a intereselor pe termen lung care rezulta din aplicarea IAS 28.

Modificarea de mai sus nu se aplica situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatiri la Standardele Internationale de Contabilitate – ciclul 2015-2017 (Regulamentul 2019/412/14.03.2019)

In vigoare pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

3. Standarde emise care au intrat in vigoare (continuare)

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare (continuare)

In cadrul proiectului anual de imbunatatire a standardelor, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis, pe 12.12.2017, modificari care nu sunt urgente, dar sunt necesare la diverse standarde.

Societatea este in proces de evaluare a impactului adoptarii acestor modificari asupra situatiilor sale financiare.

Interpretarea IFRIC 23 "Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe profit" (Regulamentul 2018/1595/23.10.2018)

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2019.

La data de 7.06.2017, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis IFRIC 23. Interpretarea clarifica aplicarea cerintelor de recunoastere si evaluare din IAS 12 atunci cand exista o incertitudine fata de tratamentele privind impozitul pe profit. Interpretarea clarifica in mod special urmatoarele:

- entitate trebuie sa stabileasca daca sa ia in considerare fiecare tratament fiscal incert separat sau impreuna cu unul sau mai multe tratamente fiscale incerte, pe baza caruia abordarea sa prezica mai bine rezolvarea incertitudinii;
- Estimările pentru controlul efectuat de catre autoritatile fiscale se bazeaza pe faptul ca o autoritate fiscala va examina sumele pe care are dreptul sa le verifice si are cunostinta deplina cu privire la toate informatiile conexe atunci cand efectueaza aceste verificari;
- Pentru a determina profitul fiscal (pierderea fiscala), bazele de impozitare, pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate si cotele de impozitare, o entitate trebuie sa analizeze daca este probabil ca o autoritate fiscala sa accepte un tratament fiscal incert;
- O entitate trebuie sa reevalueze o estimare daca se schimba faptele si circumstantele sau ca urmare a unor noi informatii.

Societatea este in proces de evaluare a impactului adoptarii acestor modificari asupra situatiilor sale financiare.

In plus, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis urmatoarele standarde si modificari ale standardelor care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana si nu au fost aplicate anticipat de catre Societate.

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca.

a) Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca.

Standardul International de Raportare Financiara 17 "Contracte de asigurare"

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2023.

La 18.05.2017, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis IFRS 17 care inlocuieste IFRS 4 "Contracte de asigurare". Spre deosebire de IFRS 4, noul standard introduce o metodologie consecventa pentru contabilizarea contractelor de asigurare. Principiile prevederi din IFRS 17 sunt urmatoarele:

- o entitate identifica un contract de asigurare ca fiind un contract conform caruia o parte (asiguratorul) accepta un risc de asigurare semnificativ de la cealalta parte (detinatorul politei de asigurare), convenind sa despagubeasca detinatorul politei de asigurare daca un eveniment viitor incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra acestuia din urma;

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

a) Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca. (continuare)

- separa instrumentele derivate, componentele investitionale si beneficiile garantate din contractele de asigurare;
- imparte contractele in grupuri pe care le va recunoaste si le va masura;
- recunoaste si masoara grupuri de contracte de asigurare la:
 - i. o valoare actualizata ajustata la risc a fluxurilor viitoare de trezorerie (fluxuri realizate) care include toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizabile in concordanta cu informatiile observabile de pe piata; plus (daca aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ);
 - ii. o suma reprezentand profitul nerealizat aferent grupului de contracte (marja contractuala);
- recunoaste profitul dintr-un grup de contracte pe parcursul perioadei acoperirii contractuale si dupa perioada asigurata. Daca un grup de contracte este sau devine o pierdere, entitatea recunoaste imediat pierderea;
- prezinta separat veniturile si cheltuielile aferente serviciilor de asigurare de veniturile si cheltuielile aferente componentei investitionale; si
- prezinta informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze efectul pe care contractele din domeniul de aplicare al IFRS 17 il au asupra situatiei financiare, performantei financiare si fluxurilor de numerar ale unei entitati.

Standardul de mai sus nu se aplica situatiilor financiare ale Societatii.

Amendament la Standardul International de Raportare Financiara 3 "Combinari de intreprinderi"

Se aplica pentru exercitiile financiare anuale incepand cu sau dupa 1.01.2022.

La data de 22.10.2018, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IFRS 3 pentru a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a dobandit o intreprindere sau un grup de active. Modificarile clarifica cerintele minime pentru a fi o intreprindere, elimina evaluarea capacitatii participantului la piata de a inlocui elementele lipsa, restrange definitia rezultatelor, adauga indrumari pentru a evalua daca un proces achizitionat este substantial, introduce un test optional de concentrare a valorii juste si adauga exemple ilustrative.

Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”-Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in UE in 28 iunie 2021(aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022),

Amendamente la IAS 37„Provizioane,datorii contingente si active contingente”- Contracte oneroase- Costul cu executarea contractului adoptate de UE in 28 iunie 2021(aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 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 (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).

Amendamentele de mai sus nu se aplica situatiilor financiare ale Societatii.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

b) Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE.

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare:

IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”- in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) -UE a decis sa nu inceapa procesul de adoptare si sa astepte versiunea finala a standardului .

Amendament la Standardul International de Raportare Financiara 10 "Situatii financiare consolidate" si la Standardul International de Contabilitate 28 "Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatie": Vanzare sau aporturi de active intre un investitor si societatea asociata.

In vigoare: la o data care va fi determinata.

In data de 11.09.2014, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a emis un amendament la IFRS 10 si IAS 28 pentru a clarifica tratamentul contabil aplicabil unei tranzactii de vanzare sau contributie de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie. In particular, IFRS 10 a fost modificat pentru a se clarifica faptul ca, in cazul in care, in urma unei tranzactii cu o entitate asociata, o societate-mama isi pierde controlul asupra unei filiale, care nu contine o intreprindere, astfel cum este definita in IFRS 3, aceasta recunoaste in situatiile financiare numai acea parte a profitului

sau pierderii care nu este legata de participatia ramasa a investitorului in entitatea asociata sau asocierea in participatie in cauza. Partea ramasa a castigului din tranzactie se elimina in contrapartida cu valoarea contabila a investitiei ramase in respectiva entitate asociata sau asociere in participatie. In plus, in cazul in care investitorul isi pastreaza o investitie in fosta filiala, iar aceasta este acum o entitate asociata sau o asociere in participatie, investitorul recunoaste in situatiile sale financiare partea din castig sau pierderea rezultata din reevaluarea la valoarea justa a investitiei pastrate in acea fosta filiala doar in limita participatiei ramase in noua entitate asociata sau asociere in participatie. Partea ramasa a castigului este eliminata in contrapartida cu valoarea contabila a investitiei pastrate in fosta filiala.

In IAS 28 s-a clarificat faptul ca recunoasterea partiala a castigurilor sau pierderilor se aplica numai atunci cand activele implicate nu constituie o intreprindere. In caz contrar, va fi recunoscut totalul castigului sau pierderii.

La data de 17.12.2015, Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate a amanat data intrarii in vigoare stabilita initial pentru aplicarea amendamentului. Noua data a intrarii in vigoare va fi stabilita de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate la o data ulterioara, dupa ce va lua in considerare rezultatele proiectului sau privind metoda punerii in echivalenta.

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022).

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”-Definitia estimarilor contabil(aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”-Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”-Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9-Informatii comparative (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

4.EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA

Pentru instrumente financiare tranzactionate si pentru care nu exista o transparenta a preturilor, valoarea justa este mai putin obiectiva si este determinata folosind diverse nivele de estimari privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piata, ipoteze de pret si alte riscuri care afecteaza instrumentul financiar respectiv.

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- *Nivel 1:* Pretul de piata cotate pe o piata activa pentru un instrument.
- *Nivel 2:* Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: pretul de piata cotate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente similare de pe pietele considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piata.
- *Nivel 3:* Tehnici de evaluare bazate in mare masura pe elemente neobservabile. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazeaza pe date observabile si pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ

asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare dar pentru care sunt necesare ajustari bazate in mare masura pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe pietele active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente financiare, Societatea determina valoarea justa folosind tehnici de evaluare.

Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii obiective de catre participantii la piata.

Societatea foloseste modele de evaluare recunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple care folosesc doar date observabile de piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii (de exemplu instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare si pentru care nu sunt necesare ajustari bazate pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente). Preturile observabile si parametrii de intrare in model sunt, de obicei, disponibili pe piata pentru aceste tipuri de instrumente.

Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimarilor si analizelor din partea conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Gradul de disponibilitate a preturilor de piata observabile si a datelor de intrare variaza in functie de produse si pietele si este supus schimbarilor care decurg din evenimente specifice si din conditiile generale ale pietelor financiare.

Societatea nu prezinta o analiza a activelor si datoriilor financiare evaluate la valoarea justa deoarece la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020, nu detine active si datorii financiare evaluate la valoarea justa.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

5.NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in situatiile pozitiei financiare, cuprind numerarul disponibil in casierie, conturile curente la bănci si depozite cu maturitate mai mica de 3 luni recunoscute la cost amortizat.

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite cu maturitate contractuală mai mica de 3 luni (i)	609.077	577.611
Conturi curente (ii)	182.647	3.603
Casa	222	-
Avansuri trezorerie	14.737	(29)
Total	806.684	581.185

(i) Situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, este prezentata in tabelul de mai jos:

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2021
INTESA SANPAOLO BANK	113.775	EUR	4,9481	563.029
INTESA SANPAOLO BANK	44.561	RON	1	44.561
INTESA SANPAOLO BANK	340	USD	4.3707	1.487
TOTAL				609.077

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2020
INTESA SANPAOLO BANK	117.287	EUR	4,8694	571.119
INTESA SANPAOLO BANK	65	RON	1	65
INTESA SANPAOLO BANK	1.621	USD	3,966	6.427
TOTAL				577.611

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

5. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

(ii) Situatia conturilor curente la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020

Conturile curente la banci sunt detinute in principal la BRD G.S.G. O detaliere a conturilor curente la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, este prezentata astfel:

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2021
BRD G.S.G	906	RON	1	906
BRD G.S.G	31.981	EUR	4,9481	158.259
INTESA SANPAOLO BANK CARD	23.482	RON	1	23.482
TOTAL				182.647

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2020
BRD G.S.G	2.198	RON	1	2.198
BRD G.S.G	21	EUR	4,8694	104
INTESA SANPAOLO BANK CARD	1.300	RON	1	1.300
TOTAL				3.602

6. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante facturi de intocmit (i)	408.324	370.966
Garantii (ii)	39.047	39.047
Creante comerciale (iii)	1.048	-
Creante de primit de la bugetul de stat (IV)	62.862	53.795
Creante reprezentand dividende distribuite in cursul anului financiar (v)	993.487	291.161
Total	1.504.768	754.969

- (i) Creante facturi de intocmit la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 cuprind sumele de incasat de la clienti interni (Fondurile de investitii administrate), reprezentand comisioanele de incasat aferente lunii decembrie 2021 si respectiv decembrie 2020.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

6. ALTE ACTIVE (continuare)

- (ii) Garantii la 31 decembrie 2021 in suma de 39.047 lei (31 decembrie 2020 in suma de 39.047 lei) reprezinta suma achitata drept garantie pentru indeplinirea conditiilor contractuale privind inchirierea spatiului pentru birouri.
- (iii) Creantele comerciale, la 31 decembrie 2021 in suma de 1.048 lei reprezinta avans pentru deplasari externe.
- (iv) Creantele de primit de la bugetul de stat in suma de 62.862 lei (31 decembrie 2020 in suma de 53.795 lei) reprezinta sumele de recuperat pentru concedii medicale efectuate de catre angajatii societatii in perioada 8 februarie 2020 - 25 decembrie 2021. Aceste sume vor fi recuperate de la FNUASS conform prevederilor art.69 din Ordinul nr.15/1.311/2018 pentru aprobarea Normelor de aplicare a prevederilor O.U.G nr.158/2005 privind concediile si indemnizatiile de asigurari sociale de sanatate.
- (v) Creantele reprezentand dividende brute inainte de aplicarea impozitului pe dividende de 5%, repartizate in cursul anului financiar in suma de 993.487 lei sunt dividendele distribuite pentru trimestrul I in suma de 325.823, dividende distribuite aferente trimestrului II in suma de 375.471 si distribuirea de dividende aferente trimestrului III in suma de 292.193 lei.

Creante reprezentand dividende nete repartizate in cursul anului 2021:

Dividende repartizate trim I 2021	309.531
Dividende repartizate trim III 2021	356.697
Dividende repartizate trim IV 2021	277.583
Total	943.811

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizari corporale si necorporale	31 decembrie					
	2021					
	Valoare bruta	Intrari	Iesiri	Amortizare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Imobilizari necorporale	26.414	38.145	-	15.664	38.605	25.953
Total imobilizari necorporale	26.414	38.145	-	15.664	38.605	25.953
Constructii	-	-	-	-	-	-
Instrumente tehnice si masini	84.388	20.934	-	12.449	90.181	15.141
Alte instalatii si mobilier	174.463	-	-	38.096	106.874	67.589
Total imobilizari corporale	258.851	20.934	-	50.545	197.055	82.730
Total general	285.265	59.079	-	66.209	235.661	108.683
Imobilizari corporale si necorporale						
	31 decembrie					
	2020					
	Valoare bruta	Intrari	Iesiri	Amortizare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Imobilizari necorporale	23.846	2.568	-	4.700	22.941	3.472
Total imobilizari necorporale	23.856	2.568	-	4.700	22.941	3.472
Constructii	-	-	-	-	-	-
Instrumente tehnice si masini	77.834	6.555	-	11.625	77.733	6.656
Alte instalatii si mobilier	179.606	-	5.142	39.632	68.779	105.684
Total imobilizari corporale	257.440	6.555	5.142	51.257	146.512	112.340
Total general	281.296	9.122	5.142	55.956	169.453	115.812

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

8. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE

Societatea detine la 31 decembrie 2021 active cu drept de utilizare in urma incheierii contractului de leasing financiar pentru auto si a contractului de inchiriere spatiu birouri .

	Cladire	Auto	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	175.670	867.511	1.043.181
Intrari	246.016	-	246.016
Iesiri	-	-	-
Amortizarea dreptului de utilizare (22)	247.666	226.041	473.707
Sold la 31 decembrie 2021	174.020	641.470	815.491

1) Prezentare a maturitatii contractuale a datoriilor din contractele de leasing

	0-1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total 31 decembrie 2021
Datorii din contractele de leasing	446.429	295.776	-	742.205

9. CHELTUIELI IN AVANS

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli in avans	25.511	12.440
Total	25.511	12.440

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2021 in suma de 25.511 lei reprezinta abonamentul pentru platforma Bloomberg in suma de 6.862 lei, deplasari externe in suma de 12.758 lei in vederea promovarii relatiilor de afaceri, asigurari auto in valoare de 3.093 lei si diverse servicii executate de catre terti in suma de 2.798 lei .

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2020 in suma de 12.440 lei reprezinta abonamentul pentru platforma Bloomberg in suma de 9.293 lei si asigurari si diverse servicii executate de catre terti in suma de 3.146 lei.

10. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu au fost constituite provizioane pentru zilele de concediu.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

11. ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii pe termen scurt - taxe catre Bugetul de stat (i)	176.083	93.593
Furnizori facturi nesoite (ii)	29.355	36.414
Datorii pe termen scurt - taxe ASF (iii)	4.082	3.708
Datorii comerciale (iv)	15.952	13.380
Total	225.472	147.095

- (i) Datoriile pe termen scurt in suma de 176.083 lei la 31 decembrie 2021 (la 31 decembrie 2020 in suma de 93.593 lei) includ taxe catre Bugetul de stat privind contributiile aferente salariilor, impozitele pe salarii in suma de 122.113 lei, tva aferenta tranzactiilor intracomunitare in suma de 227 lei si impozitul pe venit in suma de 53.743 lei.
- (ii) Furnizori facturi nesoite la 31 decembrie 2021 in suma de 29.355 lei (la 31 decembrie 2020 in suma de 36.414 lei) sunt cheltuielile aferente lunii decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 cu diverse prestari de servicii efectuate de catre terti pentru care nu a fost intocmita factura, cum ar fi factura pentru serviciile contabile in suma de 11.500 lei, serviciile de audit trimestrial in suma de 3.600 lei, alte servicii in suma de 3.000 lei, cotizatia AAF in suma de 800 lei, factura pentru abonamentul aferent serviciilor telefonice si internet in suma de 1.800 lei, servicii de audit intern in suma de 7.312 lei, servicii acces platforma DTCC 1.250 lei si servicii de arhivare in suma de 89 lei .
- (iii) Datoriile pe termen scurt in suma de 4.082 lei la 31 decembrie 2021 (la 31 decembrie 2020 in suma de 3.708 lei) includ taxele datorate ASF.
- (iv) Datorii comerciale in suma de 15.952 lei la 31 decembrie 2021 (la 31 decembrie 2020 in suma de 13.380 lei) includ datoriile catre Lamda Med reprezentand servicii si utilitati spatiu in suma de 10.264 lei si o factura Vodafone in suma de 7.380 lei pentru echipamente, ce se platesc in rate lunare conform termenilor agreeati.

12. DATORII PE TERMEN LUNG

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea nu are datorii pe termen lung .

13. DATORII DIN CONTRACTELE DE LEASING

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii din contractele de leasing	742.205	965.740

Datoriile din contractele de leasing la 31 decembrie 2021 reprezinta datoriile aferente contractelor de leasing pentru activele cu drept de utilizare conform IFRS 16 in suma de 742.205 lei din care 591.566 lei datorii aferente contractului de leasing auto, iar suma de 150.639 lei reprezinta datorii aferente contractului de leasing cladire.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

14. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2021, capitalul social subscris si varsat este de 910.000 lei divizat in 9.100 actiuni cu o valoare nominala de 100 lei pe actiune. Toate actiunile sunt comune, subscrise si platite integral. In cursul anului 2021 pana in luna decembrie, structura capitalului social nu s-a modificat, situatia fiind prezentata in tabelul de mai jos:

	Nr. de actiuni	Suma (Ron)	Procentaj (%)
Arnautu Liviu-Stefan	5.437	543.700	59,75
Balaci Anca Raluca	3.000	300.000	32,97
Balaci Dragos	663	66.300	7,28
Total	9.100	910.000	100,00

In perioada ianuarie - decembrie 2021 si ianuarie - decembrie 2020 Societatea nu a emis noi actiuni.

Rezultatul reportat

In urma intocmirii Situatiilor Financiare ale anului 2020 si aprobarii profitului in suma de 327.815 lei s-au acoperit rezultatul reportat in suma de 3.822 lei, rezerva legala de 16.526 lei si au fost distribuite dividende in valoare de 16.306 lei conform AGA nr.2/18.06.2021.

a. Rezultatul exercitiului

	Perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Rezultatul net	1.206.174	327.815
Actiuni ordinare	9.100	9.100
Rezultat pe actiune	132,55	36.02

b. Rezerva legala

Conform cerintelor legale Societatea a constituit, in fiecare an, rezerva legala in cuantum de 5% din profitul inainte de impozitare, pana ce aceasta atinge 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la 31 decembrie 2021 este de 182.000 lei (la 31 decembrie 2020 in suma de 177.287 lei).

15. VENITURI SI CHELTUIELI DIN DOBANZI

Societatea inregistreaza la decembrie 2021 venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile privind contractele de leasing, dupa cum urmeaza:

Venituri si cheltuieli din dobanzi

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Venituri din dobanzi	1.653	3.549
Cheltuieli cu dobanzile privind leasingul	43.171	45.469

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

16. CASTIG/(PIERDERE) NET(A) DIN CURSUL DE SCHIMB

Tranzactiile valutare se inregistreaza in moneda functionala (RON), prin convertirea sumei in valuta la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data tranzactiei.

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

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Castiguri din reevaluarea soldurilor in valuta	11.728	14.806
Pierderi din reevaluarea soldurilor in valuta	18.430	19.173
Total castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb	(6.702)	(4.367)

In perioada ianuarie-decembrie 2021 au fost inregistrate diferente de curs nefavorabile ale contractelor de leasing.

17. VENITURI DIN COMISIOANE

La decembrie 2021 si decembrie 2020 venituri din comisioane de administrare si subscriere aplicate Fondurilor aflate in administrare, sunt:

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
a) Comisioane din administrarea fondurilor	5.082.347	4.500.334
b) Comisioane din subscriere	59.199	-
Total	5.141.546	4.500.334

a) Comisoane din administrarea fondurilor

In tabelul de mai jos sunt prezentate detaliat veniturile din activitatea de administrare a celor 9 Fonduri de Investitii:

Fonduri administrate	Decembrie 2021	Decembrie 2020
FIA Alchemist	2.200.173	1.907.841
FIA DCP Investitii	1.514.839	1.394.738
FIA Hermes	420.807	407.675
FDI Piscator Equity Plus	365.569	328.887
FDI Audas Piscator	224.903	246.490
FIA Michelangelo	162.460	124.456
FIA Herald	159.765	60.172
FDI Monolith	33.831	30.076
TOTAL venituri din administrare	5.082.347	4.500.334

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

17. VENITURI DIN COMISIOANE (continuare)

a) Comisioane din subscriere a fondurilor

In tabelul de mai jos sunt prezentate detaliat veniturile din subscriere fonduri :

Fonduri administrate	Decembrie 2021	Decembrie 2020
FIA Herald	59.099	-
FIA DCP	100	-
TOTAL venituri din subscrieri	59.199	-

In perioada ianuarie- decembrie 2021 Societatea a inregistrat venituri din comisioane subscrieri in suma de 59.199 lei.

18. VENITURI DIN EXPLOATARE

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Venituri din producția imobilizata	30.045	-
Total	30.045	-

Veniturile din productia imobilizata la 31 decembrie 2021 in suma de 30.045 lei (la 31 decembrie 2020 in suma de 0 lei) reprezinta costurile de dezvoltare si dare in functiune a programului de contabilitate dezvoltat intern.

19. VENITURI DIN CEDAREA ACTIVELOR

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Venituri din cedarea activelor	98.483	-
Total	98.483	-

Venituri din cedarea activelor la 31 decembrie 2021 in suma de 98.483 lei (la 31 decembrie 2020 valoarea este 0) provin din vanzarea unui mijloc de transport.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

20. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Cheltuieli cu serviciile executate de catre terti	347.997	423.455
Taxe ASF	79.418	112.648
TVA leasing cladire	52.768	42.097
TVA leasing auto	49.077	51.819
Cheltuieli cu onorariile	46.687	17.416
Cheltuieli cu chiriile	40.594	93.164
Cheltuieli de protocol	35.530	97.278
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	25.011	22.532
Cheltuieli de functionare – intretinere	23.245	20.324
Cheltuieli de functionare	19.040	18.707
Cheltuieli cu comisioanele AAF	10.260	9.548
Cheltuieli in legatura cu personalul	7.339	24.045
Impozite si taxe locale	5.095	536
Cheltuieli privind comisioanele bancare	4.639	3.405
Diverse taxe	1.596	19.195
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	616	2.001
Total	748.912	958.170

Componenta cheltuielilor administrative in perioada ianuarie-decembrie 2021 si ianuarie-decembrie 2020 se compune in principal din cheltuieli cu serviciile executate de catre terti care includ un contract de acces baza de date (Bloomberg) in suma de 108.899 lei, cheltuieli cu onorariile de audit intern, statutar si IT in suma de 46.687 lei, TVA-ul aferent contractelor de leasing retratate conform IFRS si cheltuieli cu chiriile auto aferente perioadei ianuarie-iunie 2021.

Restul cheltuielilor administrative aferente perioadei ianuarie-decembrie 2021 includ, servicii de contabilitate, servicii de mentenanta IT, training angajati si cheltuieli cu transportul.

21. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Salarii	2.431.033	2.264.628
Contributii	54.553	50.952
Total	2.485.586	2.315.580

Suma indemnizatiilor acordate pentru perioada ianuarie-decembrie 2021 pentru cei trei membri CA si cei doi directori este de 1.317.521 lei iar remuneratia personalului operativ in numar de opt persoane a fost de 1.113.512 lei.

Suma indemnizatiilor acordate pentru perioada ianuarie-decembrie 2020 pentru cei trei membri CA si cei doi directori este de 1.218.480 lei iar remuneratia personalului operativ in numar de sapte persoane a fost de 1.046.148 lei.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

21 . CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

Au fost inregistrate o serie de indexari salariale substantiale ca urmare a cresterii volumului activitatii in cursul anului 2021.

Numarul mediu al angajatilor in perioada ianuarie-decembrie 2021 a fost de 12, iar in perioada ianuarie - decembrie 2020, numarul mediu al angajatilor a fost de 11.

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare	473.707	430.634
Cheltuieli de exploatare	100.966	211.203
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor	66.208	55.956
Cheltuieli cu asigurarile	31.434	36.473
Cheltuieli privind obiectele de inventar si alte materiale	24.207	40.983
Cheltuieli cu sponsorizarile	-	24.864
Cheltuieli cu alte comisioane si onorarii	-	7.336
Total	696.523	807.449

Cheltuielile cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare in suma de 473.707 lei (la 31 decembrie 2020 in suma de 430.634 lei) reprezinta amortizarea activelor cu drept de utilizare conform IFRS 16 implementat la 01.01.2019.

In cursul anului 2021 Societatea nu a avut incheiate contracte de sponsorizare. Societatea a avut incheiate in anul 2020 doua contracte de sponsorizare, una cu o asociatie non profit, in perioada mai 2019 - ianuarie 2020 si una pentru echipamente medicale, valoarea sponsorizarilor a fost in suma de 24.864 lei.

Cheltuielile de exploatare in suma de 100.966 lei (la decembrie 2020 in suma de 211.203 lei) reprezinta cheltuieli suportate de catre societate cu auditul si consultanta juridica a fondului FIA Atlas European, odata cu inchiderea fondului. Totodata Societatea a avut incheiat un contract de scolarizare in beneficiul actionarilor in suma neta de 70.446 lei.

In perioada ianuarie-decembrie 2020 Societatea a inregistrat cheltuieli cu alte comisioane si onorarii in suma de 7.336 lei, reprezentand onorarii pentru consultanta juridica.

23. Cheltuieli cu impozitul

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Cheltuieli cu impozitul pe venit	30.920	45.034
Cheltuieli cu impozitul pe profit	53.743	-
Total	84.663	45.034

La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat cheltuieli cu impozitul pe venit in suma de 30.920 lei si cheltuieli cu impozitul profit in suma de 53.743 lei (la 31 decembrie 2020 impozitul pe venit a fost in suma de 45.034 lei).

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

23. Cheltuieli cu impozitul (continuare)

O reconciliere intre venituri impozabile si rata impozitului pe venit aplicabila, de 1% pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 este dupa cum urmeaza:

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Venituri impozabile	3.864.800	4.503.400
La rata statutară a impozitului pe venit (1%)	(38.648)	(45.034)
Efectul sumelor deductibile cu sponsorizarea	7.728	-
Cheltuiala cu impozitul pe venit raportata in contul de profit si pierdere	(30.920)	(45.034)

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul pe profit curent si profitul contabil inmultit cu rata impozitului pe profit, aplicabila in Romania, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 (la 2020 Societatea a fost platitoare de impozit pe venit) este dupa cum urmeaza:

	Decembrie 2021	Decembrie 2020
Profit contabil inainte de impozitare	215.080	-
La rata statutară a impozitului pe profit (16%)	(34.412)	-
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(20.084)	-
Efectul rezervei legale	754	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	(53.743)	-

24. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea nu a desfasurat tranzactii cu parti afiliate pe parcursul perioadei ianuarie-decembrie 2021 si ianuarie-decembrie 2020.

25. ACTIUNI IN INSTANTA

Societatea nu are litigii in derulare la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

26. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

27. 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 nu este afectat de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoanele afiliate.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR

Prin natura activitatilor desfasurate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul de rata a dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii prin mentinerea unui nivel adecvat al fondurilor proprii, capitalului initial si al rezultatelor.

Pentru un bun management al riscului si in dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia se procedeaza continuu la actualizarea si imbunatatirea 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.

Persoanele abilitate din cadrul societatii monitorizeaza in permanenta eficacitatea politicilor si procedurilor de evaluare a riscului, masura in care societatea si persoanele relevante respecta procedurile, metodele si mecanismele de administrare a riscurilor, precum si eficacitatea si caracterul adecvat al masurilor luate pentru rezolvarea oricarei nereguli. Indicatorii de risc sunt verificati in permanenta de catre conducerea societatii pentru asigurarea incadrarii lor in limitele admise.

Structura de administrare a riscurilor

Principiile utilizate de catre **Societate** in activitatea de administrare a riscului sunt: separarea activitatilor pe departamente, asigurarea unor functii independente de control si administrare a riscurilor, intocmirea si aplicarea unor politici si proceduri interne clare aprobate de conducerea **Societatii** si implicarea intregului personal in procesul de administrare a riscului.

Masurarea riscului si sistemul de raportare

Riscurile **Societatii** sunt masurate cu ajutorul unei metode care reflecta atat pierderea asteptata sa apara in conditii normale cat si pierderile neasteptate, care sunt o estimare a pierderilor reale finale bazate pe modele statistice. Modelele fac uz de probabilitatile rezultate din experientele istorice, ajustate pentru a reflecta mediul economic. **Societatea** monitorizeaza si masoara riscul global aferent expunerii la riscul agregat cuprizand toate tipurile de riscuri si activitati.

Limitarea riscului

Societatea are reguli generale de investitii care ii stabilesc strategia globala de afaceri, toleranta fata de risc precum si atitudinea generala de administrare a riscului.

Societatea foloseste instrumente in scopuri comerciale si in legatura cu activitatile sale de management al riscului.

Concentrarea excesiva a riscului

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei **Societatii** la evolutiile care afecteaza o anumita industrie sau o anumita zona geografica. Concentrarile de risc apar atunci cand un numar de instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu acelasi partener, sau in cazul in care un numar de parteneri contractuali sunt angajati in activitati economice similare, sau activitati desfasurate in aceeasi regiune geografica, sau au caracteristici economice similare care ar conduce la influentarea in mod similar a capacitatii de a-si indeplini obligatiile contractuale, in urma schimbarilor conditiilor economice, politice sau de alta natura.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Concentrarile de risc de lichiditate pot fi generate de datele scadente ale datorilor financiare, de sursele de imprumut ale facilitatilor de credit sau de concentrare pe o anumita piata in care active lichide pot fi realizate.

Concentrarile riscului de schimb valutar ar putea aparea in cazul in care **Societatea** are o expunere importanta deschisa intr-o singura valuta, sau are o pozitie agregata in mai multe valute, dar care tind sa se miste impreuna. Pentru a evita concentrarile de risc, politicile si procedurile **Societatii** includ orientari specifice care sa se

concentreze pe mentinerea unui portofoliu diversificat. Managerii de investitii sunt instruiti pentru a reduce expunerea, in scopul de a gestiona concentrarile de risc, atunci cand apar.

Categorii de risc:

Riscul de piata: riscul de a inregistra pierderi ca urmare a modificarilor adverse a factorilor de piata, determinand scaderea valorii activelor detinute de catre **Societate**.

Efectul de levier: Instrumentele financiare derivate sunt instrumente complexe in care castigurile sau pierderile pot fi multiplu al investitiei initiale. Aceasta inseamna ca orice mica modificare a activului suport poate conduce la pierderi sau la profituri considerabile.

Riscul de rata al dobanzii: este riscul de diminuare a valorii de piata a pozitiilor sensitive la rata dobanzii, ca urmare a variatiei ratelor dobanzii. Doar fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzii.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

In tabelul de mai jos, **Societatea** prezinta riscul de rata al dobanzii fata de o modificare paralela a curbei randamentelor de +/-50 bp, toate celelalte variabile ramanand constante.

	Modificare puncte de baza	Sensitivitatea la riscul de rata al dobanzii - Crestere/(Reducere)
31 decembrie 2021	+50/(50)	805/805
31 decembrie 2020	+50/(50)	-/-

Tabelul de mai jos indica riscul de rata a dobanzii pe care **Societatea** avea o expunere la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 pe active si datorii totale:

31 decembrie 2021

	0-3 luni RON	3-6 luni RON	6 luni - 1 an RON	Nepurtat oare de dobanda RON	Total RON
Active					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	806.684	-	-	-	806.684
Total active	806.684	-	-	-	806.684
Datorii					
Datorii	332.230	106.758	528.688	-	967.677
Total datorii	332.230	106.758	528.688	-	967.677
Total diferenta senzitivitate dobanda	474.454	(106.758)	(528.688)	-	(160.992)

31 decembrie 2020

	0-3 luni RON	3-6 luni RON	6 luni - 1 an RON	Nepurtat oare de dobanda RON	Total RON
Active					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	581.185	-	-	-	581.185
Total active	581.185	-	-	-	581.185
Datorii					
Datorii	225.949	224.749	662.137	-	1.112.834
Total datorii	225.949	224.749	662.137	-	1.112.834
Total diferenta senzitivitate dobanda	355.236	(224.749)	(662.137)	-	(531.649)

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul valutar: este riscul inregistrarii unor pierderi in valoarea activelor sau datoriilor denuminate intr-o valuta, ca urmare a modificarilor cursului valutar. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile denuminate in respectiva valuta nu sunt acoperite (hedged).

Tabelul de mai jos indica expunerea pe moneda pe care **Societatea** are o expunere la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 pe active si datorii totale:

Concentrarea expunerii valutare:

31 decembrie 2021

Active / Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Numerar, echivalente de numerar si depozite	721.288	15.916	-	69.480	806.684
Alte active	-	-	-	1.504.768	1.504.768
Cheltuieli in avans	-	-	-	25.511	25.511
Total active	721.288	15.916	-	1.599.759	2.336.963

Datorii/ Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Datorii pe termen lung	-	-	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	742.205	-	-	-	742.205
Alte datorii	-	-	-	15.952	15.952
Total datorii	742.205	-	-	15.952	758.157

31 decembrie 2020

Active / Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Numerar,echivalente de numerar si depozite	571.223	6.427	-	3.535	581.185
Alte active	-	-	-	754.969	754.969
Cheltuieli in avans	-	-	-	12.440	12.440
Total active	571.223	6.427	-	770.944	1.348.594

Datorii/ Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Datorii pe termen lung	-	-	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	965.740	-	-	-	965.740
Alte datorii	-	-	-	147.095	147.095
Total datorii	965.740	-	-	147.095	1.122.835

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Tabelul de mai jos indica monedele fata de care **Societatea** avea expunere semnificativa la 31 decembrie 2021 pe activele si datoriile financiare monetare si nemonetare ale sale. In analiza este calculat efectul total al unei fluctuatii rezonabile, posibile a ratei de schimb fata de RON asupra capitalului propriu si profilului sau pierderii, toate celelalte variabile ramanand constante.

	Modificare in rata de schimb	Efectul in capitaluri si profit / (pierdere) in an (referitor la instrumente financiare monetare / si nemonetare) 2021
EUR	1,00%	7.213
USD	1,00%	159

O scadere echivalenta a fiecarei monede prezentate mai sus comparativ cu moneda RON ar fi avut ca rezultat un impact echivalent, dar in sens opus.

Riscul de pret: este riscul ca pretul unui instrument financiar sa scada/creasca ca urmare a dinamicii unor factori care afecteaza piata in ansamblul ei.

Acest risc include modificari in valoarea activelor, modificari in preturi observabile direct sau indirect (indici financiari, spread-uri sau corelatii) precum si efectele modificarii volatilitatii si lichiditatii acestor factori. Riscul legat de administrare: administrarea se bazeaza pe anticiparile evolutiei diferitelor piete (actiuni, obligatiuni, monetare, derivate). Societatea nu este expusa la acest risc deoarece nu detine active financiare tranzactionabile.

Riscul de lichiditate: riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar/pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia (nu exista cerere pentru acel instrument financiar decat in conditiile acordarii unor discounturi semnificative de pret).

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile.

Societatea mentine un nivel al lichiditatii adecvat cerintelor de reglementare si prudentiale, prezentat in tabelul de mai jos.

31 decembrie 2021	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	>1 an RON	Total RON
Active financiare						
Numerar, echivalente de numerar si depozite	806.684	-	-	-	-	806.684
Alte active	1.402.860	-	62.862	-	39.047	1.504.768
Cheltuieli in avans	-	25.511	-	-	-	25.511
Total active financiare	2.209.544	25.511	62.862	-	39.047	2.336.963
Datorii din contractele de leasing	-	121.140	224.749	100.540	295.776	742.205
Alte datorii	225.472	-	-	-	-	225.472
Total datorii financiare	225.472	121.140	224.749	100.540	295.776	967.676
Excedent/(deficit) lichiditate	1.984.072	(95.629)	(161.887)	(100.540)	(256.729)	1.369.287

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

31 decembrie 2020	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	>1 an	Total RON
Active financiare						
Numerar,echivalente de numerar si depozite	581.185	-	-	-	-	581.185
Alte active	662.127	-	53.795	-	39.047	754.969
Cheltuieli in avans	-	12.440	-	-	-	12.440
Total active financiare	1.243.313	12.440	53.795	-	39.047	1.348.594
Datorii financiare						
Datorii din contractele de leasing	-	99.997	224.749	345.889	295.105	965.740
Alte datorii	147.095	-	-	-	-	147.095
Total datorii financiare	147.095	99.997	224.749	345.889	295.105	1.112.834
Excedent / (deficit) lichiditate	1.096.218	(87.557)	(170.954)	(345.889)	(256.058)	235.760

Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana.

Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implementare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente.

Riscul de contrapartida: se refera la consecintele negative asociate cu neplata unei obligatii, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartida include toate tranzactiile si produsele care dau nastere expunerilor si nu se refera doar la activitatea de creditare.

Riscul de credit: este riscul de pierdere ca urmare a modificarii adverse a bonitatii contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare in legatura cu orice fel de creante si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeaasi natura.

In tabelul de mai jos, **Societatea** a prezentat riscul de credit la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Numerar,echivalente de numerar	806.684	581.185
Alte active	1.504.768	754.969
Total expunere la riscul de credit	2.311.452	1.336.154

Din care:

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Expuneri in conturi curente si depozite la banci

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Intesa SanPaolo Bank	632.560	578.912
BRD G.S.G	159.165	2.302
Total expuneri in conturi curente si depozite la banci	791.725	581.214

Expuneri in alte active

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Alte active – creante	1.504.768	754.969
Total expuneri alte active	1.504.768	754.969

Clasificari contabile si valori juste

In tabelul de mai jos va prezentam clasificarile contabile si valorile juste pentru activele si datoriile financiare:

Descriere	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	806.684		806.684	806.684
Alte active	1.504.768		1.504.768	1.504.768
Total active monetare	2.311.452		2.311.452	2.311.452
Datorii din contractele de leasing		742.205	742.205	742.205
Alte datorii		225.472	225.472	225.472
Total datorii monetare		967.677	967.677	967.677

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de concentrare reprezinta riscul de a suferi pierderi din (i) distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune intre debitori sau (iii) din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

Riscul de decontare: reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate, dupa ce contrapartea sa si-a indeplinit obligatia de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform intelegerii.

Riscul operational: este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care este determinat de derularea neadekvata a proceselor interne, existenta unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzatoare sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul investitional, progrese tehnologice etc.). Cand controalele nu functioneaza in mod eficient, riscurile operationale pot genera prejudicii de imagine, pot avea implicatii operationale, dar **Societatea** depune toate eforturile in a le gestiona prin intermediul unui cadru de control si prin monitorizarea si reactia la potentialele riscuri. Controalele includ separarea efectiva a sarcinilor de lucru, proceduri de acces, autorizare si reconciliere, instruirea personalului si procese de evaluare, precum si auditul intern.

Riscul juridic este o componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale sau contractuale si care produc un impact negativ asupra operatiunilor.

Riscul reputational: este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului si a altor terte parti (clienti, actionari, creditor, angajati, etc.) in integritatea companiei. Pierderea reputatiei poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pilda, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii si relatii de afaceri, ar putea duce la reducerea bazei de clienti, la actiuni legale sau alte pierderi financiare.

29.FONDURI ADMINISTRATE

S.A.I. Atlas Asset Management SA administreaza urmatoarele **fonduri deschise de investitii**:

- **Fondul Deschis de Investitii Audas Piscator**, autorizat prin Decizia ASF nr. 1205/4.08.2009, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400060, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii, Subsectiunea 1 – Fonduri deschise de investitii din Romania (FDIR).
- **Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus**, autorizat prin Decizia ASF nr. 466/18.05.2011, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400071, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii, Subsectiunea 1 – Fonduri deschise de investitii din Romania (FDIR).
- **Fondul Deschis de Investitii Monolith**, autorizat prin Decizia ASF nr. 55/19.01.2012, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400077, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii.

S.A.I. Atlas Asset Management SA administreaza urmatoarele **fonduri de investitii alternative**:

- **Fondul de Investitii Alternative HERMES** –autorizat prin Autorizatia A.S.F. nr. 246/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400014, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative HERALD** –autorizat prin Autorizatia A.S.F. nr. 250/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400017, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative DCP INVESTITII** –autorizat prin Autorizatia nr. A.S.F. 247/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400015, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

29. FONDURI ADMINISTRATE (continuare)

- **Fondul de Investitii Alternative ALCHEMIST** – autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 249/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu CSC09FIAIP/400011, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative Michelangelo** – autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 248/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400016, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.

30. GUVERNANTA CORPORATIVA

In decursul anului 2021, cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative a fost monitorizat de catre conducerea SAI Atlas AM in vederea respectarii si implementarii tuturor principiilor de guvernanta corporativa mentionate in Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016, cu modificarile si actualizarile ulterioare. In acest sens, Consiliul de Administratie s-a intrunit semestrial in vederea monitorizarii activitatii SAI Atlas AM, a analizat eficienta sistemului de conformitate din cadrul SAI Atlas AM si a modului de actualizare a managementului riscului pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa SAI Atlas AM. Avand in vedere situatia creata de raspandirea virusului Covid-19 si impactul sau social si economic in Romania si la nivel global, in anul 2021 a fost mentinut planul de continuitate al afacerii folosind o conexiune securizata VPN intre sediul central si datacenter precum si utilizarea serviciului Fax2email. In ceea ce priveste remunerarea, Consiliul de Administratie a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare este prevazuta in reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. Politica de remunerare a SAI Atlas AM nu tine seama de riscurile legate de durabilitate avand in vedere ca (1) SAI Atlas AM nu acorda remuneratii variabile si nici stimulente, (2) investitiile care stau la baza produselor financiare oferite de SAI Atlas AM nu tin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului (3) riscurile de durabilitate nu sunt integrate in deciziile de investitii a fondurilor administrate.

Consiliul de Administratie a examinat in mod regulat politicile privind raportarea financiara, conformitatea si sistemul de administrare/management al riscurilor adoptat de SAI Atlas AM. S-a constatat ca sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor a fost dezvoltat si implementat de SAI Atlas Asset Management SA. Totodata, sistemul de control intern este eficient si asigura desfasurarea activitatii intr-un cadrul legal, inclusiv cel de raportare financiara si monitorizarea potentialelor conflicte de interese.

In procedurile/politicile interne sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente. In acest sens, SAI Atlas AM s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile eficient. De asemenea, in decursul anului 2021, functiile - cheie din cadrul SAI Atlas AM au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acestora. Consiliul de administratie s-a asigurat ca SAI Atlas AM are o structura organizatorica transparenta si adecvata complexitatii activitatii SAI Atlas AM prin alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

SAI Atlas AM are implementata o politica de avertizare (Whistleblowing) care are ca obiectiv furnizarea de asistenta angajatilor, investitorilor sau altor parti ce interactioneaza cu activitatea desfasurata de SAI Atlas AM si care suspecteaza cazuri abuz de piata, de incalcare a conduitei profesionale sau utilizare incorecta a regulamentelor, abaterilor etice, a fraudelor si a oricaror alte aspecte de neconformitate care ar aduce prejudicii de imagine, comerciale sau ar atrage sanctiuni legale, astfel incat sa poata comunica, intr-o modalitate confidentiala, suspiciunile reale si semnificative cu privire la modul de administrare a activitatii.

In vederea respectarii cerintelor de transparenta si informare, SAI Atlas AM a publicat pe site-ul sau, intr-un loc accesibil, informatii relevante conform prevederilor regulamentului ASF 2/2016 actualizat.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

31. IMPACTUL PANDEMIEI COVID - 19 ASUPRA FONDURILOR

Sfarsitul anului 2021 a fost marcat de raspandirea foarte rapida a noii tulpini COVID - OMICRON, cea mai contagioasa tulpina COVID, in sa cu o dezvoltare a bolii, in general, fara forme grave, ceea ce a redus presiunea sistemelor sanitare.

Deja se vorbește la nivel global despre iesirea din pandemie si intoarcerea la normalitate. Estimam ca in prima parte a anului 2022 majoritatea tarilor membre Uniunii Europene, precum si Statele Unite ale Americii sa elimine restrictiile legate de raspandirea virusului COVID.

În cursul anului 2021, Societatea a analizat periodic valorile multiplilor companiilor comparabile tranzacționate pe piața de capital și a ajustat în mod corespunzător valoarea participațiilor, dacă a fost cazul. De asemenea va continua să monitorizeze îndeaproape evoluția mediului economic și efectele măsurilor economice aplicate la nivel național și internațional.

Nu estimam dificultăți în îndeplinirea angajamentelor fondurilor față de investitori și a obligațiilor față de terți, fluxurile de numerar curente și cele estimate pentru perioada viitoare fiind suficiente pentru a acoperi datoriile către terți și distribuțiile către acționari.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pana la data emiterii Situatiiilor financiare, au avut loc la nivel mondial doua evenimente importante cu impact major asupra pietelor financiare, impact ce a dus la cresterea volatilitatii si scaderea pretului activelor.

Astfel, incepand cu FED ul (Federal Reserve Bank – banca centrala a US), continuand cu ECB (European Central Bank) si Bank of England, bancile centrale ale marilor economii au dat semnalul inceputului unui ciclu de crestere a dobanzilor, existand temerea ca acestea sunt deja "behind the curve" adica inflatia a crescut si va continua sa creasca peste nivelul dobanzilor o perioada de timp mai indelungata.

Aceasta schimbare de politica monetara a dus la scaderea in luna ianuarie a preturilor obligatiunilor guvernamentale si la cresterea nervozitatii pe pietele actiunilor. Ulterior, o data cu declansarea invaziei asupra Ucrainei in cea de a doua jumatate a lunii februarie de catre armata Rusiei, scaderile pe bursele internationale s-au accelerat, cumulat cu cresterea pretului la aproape toate categoriile de marfuri.

Toate aceste evenimente constituie provocari pentru investitori la nivel global.

Societatea ia in calcul diverse scenarii de criza si a discutat cu majoritatea clientilor, in vederea mentinerii stabilitatii investitiilor. Desi am inregistrat cateva retrageri la inceputul acestui an, consideram ca in continuare baza de clienti este stabila, iar scaderile pe pietele financiare se vor opri o data ce socurile vor fi absorbite de pietele.

Presedinte CA,
Arnautu Liviu Stefan
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.



Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan
S.C. SAI FINANCIAL S.R.L.

Data 08.03.2022



Raportul administratorilor
S.A.I. Atlas Asset Management S.A.
la 31 decembrie 2021

Data: 08.03.2022

Introducere

Prezentul raport a fost întocmit de către membrii consiliului de administrație al SAI Atlas Asset Management SA, respectiv:

- **DI. Arnautu Liviu-Ștefan**, președintele neexecutiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014;
- **DI. Balaci Dragoș**, membru executiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;
- **DI. Terzi Petre**, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;

Raportul a fost elaborat în conformitate cu *Norma A.S.F nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor*.

Raportul își propune să cuprindă o prezentare fidelă a dezvoltării și desfasurării activității SAI Atlas Asset Management SA și a poziției financiare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă.

Menționăm faptul că datorită încadrării în categoria microentități/entități mici, conform art. 491 (alin. 1) din OMFP 1802/2014 - pentru a înțelege dezvoltarea, performanța sau poziția entității, societatea noastră nu este obligată să prezinte o analiza ce cuprinde indicatori-cheie de performanță financiari, nefinanciari relevanți (unde este cazul) pentru activitățile specifice, inclusiv informații referitoare la aspecte de mediu și de personal, iar în prezentarea analizei, raportul administratorilor nu trebuie să conțină, atunci când este cazul, referiri și explicații suplimentare privind sumele raportate în situațiile financiare anuale.

Prezentul raport al administratorilor a fost aprobat de către consiliul de administrație și se semnează în numele acestuia de către președintele consiliului.

I. INFORMAȚII SOCIETATE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 modificată prin Legea nr. 441/2006 privind societățile comerciale, cu o durată de funcționare nedeterminată, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, având sediul în București, sector 1, Șoseaua Bucuresti-Ploiesti 7A, etaj 6 biroul 1, Lamda Med Buiding, tel.; 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro. SAI Atlas Asset Management SA nu are sedii secundare.

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F in secțiunea „Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in secțiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006.

Capital social subscris și vărsat al Societății de administrare a investițiilor este de 910.000 lei. În anul 2021 SAI Atlas Asset Management SA nu a derulat un program de răscumpărare acțiuni.

Obiectul principal de activitate al Societății este Cod CAEN 6630 „Activități de administrare a fondurilor” – administrarea O.P.C.V.M stabilite în România sau în alt stat membru. Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă la:

a) administrarea investițiilor;

b) desfășurarea de activități privind:

1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
2. cererile de informare ale clienților;
3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
6. distribuția veniturilor;
7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;
8. ținerea evidențelor;

c) marketing și distribuție.”

Societatea mai poate administra, sub condiția autorizării A.S.F, și fonduri de investiții alternative (F.I.A). Principalele activități pe care Societatea le poate desfășura atunci când administrează un F.I.A sunt următoarele:

a) administrarea portofoliului;

b) administrarea riscurilor;

Societatea poate desfășura , în cadrul administrării colective a unui F.I.A și alte activități, precum :

a) administrarea entității:

1. servicii juridice și de contabilitate a fondului;
2. cereri de informare din partea clienților;
3. evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;
4. controlul respectării legislației aplicabile;
5. ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;
6. distribuția veniturilor;
7. emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
8. decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
9. ținerea evidențelor;

b) distribuire;

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

II. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2021

Principala activitate desfășurată pe parcursul anului 2021 a fost administrarea fondurilor deschise de investiții și a fondurilor de investiții alternative astfel:

● Fonduri deschise:

- FDI Audas Piscator – a înregistrat un randament la 12 luni de -1,07%;
- FDI Piscator Equity Plus - a înregistrat un randament la 12 luni de 22,97%
- FDI Monolith - a înregistrat un randament la 12 luni de -5,98%

- **Fonduri închise publice/fonduri de investitii alternative:**
 - FIA Herald - a înregistrat un randament la 12 luni de 40,38%
 - FIA Hermes - a înregistrat un randament la 12 luni de -0,68%
 - FIA DCP Investiții - a înregistrat un randament la 12 luni de 13,94%
 - FIA Michelangelo – a înregistrat un randament la 12 luni de 47,83%
- **Fonduri închise private/fond de investitii alternative:**
 - FIA Alchemist – randamentul nu este public in anul 2021

III. INDICATORI PRIVIND POZITIA FINANCIARA SI REZULTATUL GLOBAL

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri		
Venituri din comisioane	5.141.546	4.500.334
Venituri din exploatare	30.045	-
Venituri din cedarea activelor	98.483	-
Venituri din dobanzi	1.653	3.549
Castig / (Pierdere) net(a) din cursul de schimb	(6.702)	(4.367)
Total venituri nete	5.265.027	4.499.517
Cheltuieli		
Cheltuieli administrative	748.912	958.170
Cheltuieli cu personalul	2.485.586	2.315.580
Alte cheltuieli de exploatare	696.523	807.449
Cheltuieli cu dobanzile	43.171	45.469
Total cheltuieli nete	3.974.191	4.126.668
Rezultatul brut	1.290.835	372.848
Cheltuieli cu impozitul pe venit	30.920	45.034
Cheltuieli cu impozitul pe profit	53.743	-
Total cheltuieli cu impozitul	84.663	45.034
Profit / (Pierdere) exercitiului	1.206.174	327.815
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global al exercitiului	1.206.174	327.815

La întocmirea situațiilor financiare interimare au fost respectate prevederile reglementărilor contabile în vigoare, respectiv:

- **IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”;**
- **Norma A.S.F nr. 39/2015** pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.
- **Instrucțiunea nr. 1/2016** privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- **Norma nr. 30/2021** privind modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;
- **Norma ASF nr. 2/2019 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 39/2015 ;**
- **Norma ASF nr. 2/2018 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 39/2015 ;**
- **Legea Contabilității nr. 82/1991;**
- **Ordin nr. 470/2018** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile;

IV. Principalele categorii de riscuri în desfășurarea activității

Riscuri legate de mediul economic volatil atât pe piețele externe cât și intern cu impact puternic asupra apetitului de risc al investitorilor în fondurile de investiții. Acestor riscuri li se adaugă și cele politice, în special cele generate de măsurile economice impredictibile adoptate de legislativul și/sau executivul României.

Societatea are implementat un set complet de proceduri și norme, referitoare la riscurile specifice activității desfășurate, și un control riguros al costurilor pentru menținerea unei poziții financiare adecvate, cu respectarea atât a limitelor legale de adecvare a capitalurilor cât și a celor aprobate intern care sunt mult mai conservatoare.

Societatea a implementat un plan de continuare a activității prin activarea conexiunilor VPN și desfășurarea activității prin telemunca. Urmare a acestor măsuri, activitatea Societății s-a desfășurat în condiții optime, fără să înregistreze incidente care să perturbe desfășurarea activității.

Riscul de piață al instrumentelor financiare – este gestionat zilnic în cadrul departamentului de risc prin monitorizarea permanentă a pozițiilor financiare ale Societății pentru încadrarea permanentă a acestora în categoriile de risc aprobate intern și conform reglementărilor în vigoare.

Evaluarea și administrarea riscurilor de piață, riscurilor de credit, riscurilor de lichiditate precum și riscul fluxului de trezorerie sunt cuantificate intern prin monitorizarea zilnică și raportarea către ASF a raportărilor legale. Indicatorii privind adecvarea fondurilor proprii precum și controlul expunerilor vor fi raportați către Autoritatea de Supraveghere Financiară, sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare conform legislației în vigoare și normelor interne.

Riscurile legate de răspunderea profesională sunt acoperite, conform Regulamentului UE 231/2015, din fondurile proprii suplimentare care se ridică la cel puțin 0,01% din valoarea portofoliilor FIA administrate. Valoarea portofoliilor administrate este suma valorilor absolute ale tuturor activelor,

inclusiv ale activelor dobandite prin utilizarea efectului de levier, instrumentele financiare derivate fiind evaluate la valoarea lor de piata.

V. Strategii de dezvoltare în 2022

Anul 2021 a început într-un context pozitiv, odata cu lansarea la nivel global a campaniilor de vaccinare contra Covid-19, ce a generat creșteri generalizate la nivelul tuturor claselor de active. Astfel, în primul trimestru și fondurile administrate de SAI Atlas AM au înregistrat creșteri generate atât de evoluțiile pozitive din piața cât și din noi subscrieri ale investitorilor existenți și ale unor investitori noi.

A fost depus către ASF solicitarea de autorizare a unui fond de investiții alternative ce va avea ca obiectiv investirea în puncte compensatorii emise de ANRP pentru despăgubirea foștilor proprietari ce au suferit naționalizări. De asemenea, a fost depusă și documentația unui fond ce va avea ca scop achiziția și exploatarea suprafețelor împadurite (un fond forestier) cât și solicitarea lansării unui fond cu profil agro.

VI. Guvernanță corporativă

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la bază implementarea unui flux operational care să asigure îndeplinirea prevederilor legislative în materie de guvernanta corporativă. Scopul guvernantei corporative în cadrul SAI Atlas AM este să asigure transparența și încredere în serviciile oferite de către SAI Atlas AM.

Semestrial, membrii consiliului de administrație evaluează respectarea guvernantei corporative prin (i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate în cadrul Societății; (ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților; (iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanentă a riscurilor Societății de către persoana responsabilă cu administrarea riscului; (iv) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern; (v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor; (vi) aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale; (vii) monitorizarea potențialelor conflicte de interese, (viii) îndeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajaților precum și (ix) respectarea tuturor normelor și procedurilor interne ale Societății.

Riscul este inerent în activitățile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

VII. Politica de remunerare

Societatea aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficientă a riscurilor și care nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica menționează componentele fixe și variabile ale remunerației oferite de Societate și se aplică tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al SAI Atlas Asset Management SA sau al Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoane responsabile cu administrarea riscului, celor cu funcții de control, precum și orice angajat ce primește o remunerație totală care îl plasează în aceeași categorie de remunerare cu persoanele aflate în funcții de conducere și persoanele responsabile cu administrarea riscurilor.

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

Consiliul de administratie este responsabil cu pregatirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a deciziilor care au implicații din perspectiva riscului si administrarii riscului in Societate. Implementarea politicilor de remunerare stabilite de membrii consiliului de administratie se realizeaza de catre Directorul General al Societatii .

Evaluarea performanțelor profesionale are ca scop aprecierea obiectiva a activitatii salariatilor, prin compararea gradului de indeplinire a obiectivelor si criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectiva cu rezultatele obtinute in mod efectiv de fiecare salariat. Fiecare salariat este evaluat profesional individual anual iar evaluarea este realizată de catre Directorul General, prin completarea fisei de evaluare.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii.

Structura remunerarii este o combinatie intre elemente fixe și variabile precum si un set de beneficii pentru care se are în vedere asigurarea unui echilibru adecvat pentru a ramane competitiva pe piata și pentru a preveni luarea de riscuri care depasesc toleranta la risc a Societatii. Politica de remunerare, cu luarea în considerare a criteriilor naționale de stabilire a salariilor, face o distincție clara intre criteriile de stabilire a remuneratiei fixe si variabile astfel:

a) remuneratie fixa: Salariul de baza - reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta experienta profesionala, cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, prevazute in fisa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare si evidentiate prin sistemul de evaluare. Salariu de baza se stabileste in functie de legislatia in vigoare si in raport de functie, durata muncii, performantele obtinute, vechime, conditiile specifice in care angajatul isi desfasoara activitatea;

b) remuneratie variabila: Plata variabila - este optionala si poate include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajatilor in perioada sarbatorilor) si alte programe de stimulente (sporuri). In anul 2021 Societatea nu a acordat remuneratii variabile si/sau remuneratii variabile garantate.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale au fost luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activă în strategiile și proiectele Societatii, contribuția personală la rezultatele echipei și ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-și continua desfășurarea activității în cadrul Societatii).

Politica de remunerare a SAI Atlas AM nu tine seama de riscurile legate de durabilitate avand in vedere ca (1) SAI Atlas AM nu acorda remuneratii variabile si nici stimulente, (2) investitiile care stau la baza produselor financiare oferite de SAI Atlas AM nu tin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului (3) riscurile de durabilitate nu sunt integrate in deciziile de investitii a fondurilor administrate.

Quantum total al remunerației plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2021 este prezentata in urmatorul tabel:

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.650.733,91	2.640.315,63	0,00	16
<i>Remuneratii fixe</i>	2.650.733,91	2.640.315,63	0,00	16
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.587.568,91	2.577.150,63	0,00	15
A. Membrii CA/CS, din care:	923.147,00	923.147,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	923.147,00	923.147,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	381.552,00	381.552,00	0,00	2
<i>Remuneratii fixe</i>	381.552,00	381.552,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	644.344,03	633.925,75	0,00	5
<i>Remuneratii fixe</i>	644.344,03	633.925,75	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	638.525,88	638.525,88	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	638.525,88	638.525,88	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-

Declaratie privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă la 31.12.2021

Nr. crt.	Reguli de aplicare a principiilor guvernanței corporative	Conformitate		Dacă NU - explicații
		DA	NU	
1.	Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernanței corporative.	X		
2.	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/conducerii superioare.	X		
3.	Situațiile financiare anuale ale entității reglementate sunt însoțite de raportul anual al comitetului de remunerare și de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	X		
4.	Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată.	X		
5.	Structura consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.	X		
6.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru Monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.	X		
7.	Consiliul sau conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată.	X		
8.	În activitatea sa, consiliul are suportul unui comitet de remunerare care emite recomandări.		X	SAI Atlas AM nu îndeplinește criteriile de entitate semnificativă așa cum sunt definite la art. 7 alin. (3) din Regulamentul ASF 10/2015.
9.	Comitetul de remunerare înainteaază consiliului rapoarte anuale asupra activității sale.		X	SAI Atlas AM nu îndeplinește criteriile de entitate semnificativă așa cum sunt definite la art. 7 alin. (3) din Regulamentul ASF 10/2015.
10.	În activitatea sa, consiliul are suportul și altor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.		X	N/A
11.	Comitetele consultative înainteaază n consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.		X	N/A
12.	În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.	X		
13.	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională, pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.	X		

14.	Funcțiile-cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.	X		
15.	Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată.	X		
16.	Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.	X		
17.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.	X		
18.	Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.	X		
19.	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	X		
20.	Conducerea executivă/Conducerea superioară, după caz, informează consiliul asupra conflictelor de interese potențiale sau consumate în care ar putea fi/este implicată în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă.	X		
21.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management al riscurilor entității reglementate.	X		
22.	Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.	X		
23.	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	X		
24.	Consiliul filialei aplică principii și politici de guvernare internă similare cu cele ale societății-mamă, cu excepția cazului în care există alte cerințe legale care conduc la stabilirea unor politici proprii.			N/A

Liviu-Ștefan Arnautu

Presedinte Consiliu de Administratie