

## **AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.**

### **Situatii Financiare**

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) numarul 39/2015**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

## CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Situatia pozitiei financiare.....	1
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global .....	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii .....	3
Situatia fluxurilor de trezorerie .....	4
Note la situatiile financiare	
1. Entitatea raportoare si mediul acesteia .....	5
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare .....	5
3. Politici contabile semnificative .....	6
4. Noi standarde si interpretari .....	14
5. Numerar, echivalente de numerar si depozite .....	15
6. Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere .....	16
7. Alte active financiare .....	16
8. Alte active .....	17
9. Imobilizari corporale si necorporale.....	17
10. Active aferente dreptului de utilizare .....	18
11. Datorii din operatiuni de leasing .....	18
12. Alte datorii financiare .....	19
13. Alte datorii.....	19
14. Capital si rezerve.....	19
15. Venituri din dobanzi .....	20
16. Venituri din comisioane .....	20
17. Alte venituri .....	21
18. Castig net privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere .....	21
19. Cheltuieli privind personalul .....	21
20. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea .....	22
21. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile.....	22
22. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli.....	22
23. Alte cheltuieli operationale .....	23
24. Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit.....	23
25. Active si datorii contingente.....	24
26. Managementul riscului financiar .....	25
27. Categoriile de active financiare si datorii financiare .....	30
28. Ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare.....	31
29. Parti afiliate .....	32
30. Principiile de guvernanta corporativa .....	33
31. Evenimente ulterioare .....	34



## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Amundi Asset Management SAI SA

### Raport privind auditul situațiilor financiare

---

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Amundi Asset Management SAI SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 39/2015”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 24 mai 2022.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- situația poziției financiare la 31 decembrie 2021;
- situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 7.477.795 RON;
- Pierdere netă a exercițiului financiar: 258.562 RON.

Societatea are sediul social în România, București, Bulevardul Dacia, numărul 56, corp B, etaj 1 și codul unic de identificare fiscală RO15889522.

---

#### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Societății alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2021 și 31 decembrie 2021.

## Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

### Aspect cheie al auditului

### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

#### Venituri din comisioane

Societatea înregistrează venituri din comisioane ce provin în principal din comisioane de administrare. Veniturile din comisioane sunt considerate aspecte cheie ale auditului datorită ponderii acestora în totalul veniturilor Societății.

Veniturile din comisioane de administrare sunt aferente activității de administrare a Fondurilor Amundi Stabilo și Amundi Integro („Fondurile”).

Comisioanele de administrare sunt determinate prin aplicarea unui procent fix, specificat în Prospectul de emisiune al fiecărui Fond, la valoarea medie lunară a activului total aferent fiecărui Fond administrat de Societate. Calculul acestor venituri din comisioane este efectuat automat de sistemul operațional al Societății.

Nota 3 „Politici contabile semnificative” și Nota 16 „Venituri din comisioane” din situațiile financiare furnizează informații detaliate despre veniturile din comisioane de administrare.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie, legate de principalele activități efectuate de Fonduri cu impact direct asupra activului total al acestora: aderări, subscrieri și răscumpărări de unități de fond efectuate de investitorii Fondurilor, cumpărări și vânzări de instrumente financiare efectuate de Fonduri precum și reconcilierea zilnică a activului total cu depozitarul Fondurilor.

Am recalculat venitul lunar din comisioane de administrare aplicând procentul specificat în Prospectul de emisiune al fiecărui Fond la media lunară a activului total al Fondului respectiv.

De asemenea am testat încasarea ulterioară a facturilor emise de Societate către Fonduri pentru venitul din comisioane de administrare în sold la 31 decembrie 2021.

## Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 39/2015, articolele 8-13.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 39/2015, articolele 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma ASF 39/2015, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

---

### Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

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

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

---

## Raport privind alte cerințe legale și de raportare

### Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai Amundi Asset Management SAI SA în data de 5 septembrie 2017. Numirea noastră



reprezintă o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2021.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria  
Registrul public electronic: AF3378

București, 24 mai 2022

**Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Active</b>			
Numerar, echivalente de numerar și depozite	5	5.276.868	5.434.794
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	2.081.197	2.283.018
Alte active financiare	7	481.030	345.337
Alte active	8	72.312	33.096
Imobilizări corporale	9	17.329	10.366
Active aferente dreptului de utilizare	10	130.253	33.172
Creanțe privind impozitul amânat		-	8.714
Creanțe privind impozitul curent		8.646	2.946
<b>Total active</b>		<b>8.067.635</b>	<b>8.151.443</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii din operațiuni de leasing	11	144.032	31.487
Alte datorii financiare	12	133.611	132.862
Alte datorii	13	312.197	250.737
<b>Total datorii</b>		<b>589.840</b>	<b>415.086</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	14	3.022.000	3.022.000
Rezerva legală	14	371.063	371.063
Rezultatul reportat		4.084.732	4.343.294
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>7.477.795</b>	<b>7.736.357</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>8.067.635</b>	<b>8.151.443</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere la data de 19 mai 2022:

Florin Dolea,  
Director General Executiv



Întocmit,  
ContAudit Expert Adviser S.R.L.,  
Contabil






**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din dobânzi	15	98.500	93.755
Venituri din comisioane	16	2.709.829	2.509.606
Alte venituri	17	642.923	381.480
Câștig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	18	(101.821)	220.568
Pierdere netă realizată privind activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-	(40.085)
Pierdere netă din diferențele de curs valutar		(1.270)	(669)
<b>Total venituri nete</b>		<b>3.348.161</b>	<b>3.164.655</b>
Cheltuieli privind personalul	19	(2.015.826)	(1.976.851)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	(117.120)	(142.647)
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	21	(789.807)	(725.131)
Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli	22	(61.459)	(66.765)
Alte cheltuieli operaționale	23	(620.414)	(525.526)
Cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de închiriere		917	2.030
<b>Pierdere înainte de impozitare</b>		<b>(255.548)</b>	<b>(270.235)</b>
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	24	(3.014)	8.714
<b>Pierdere neta a exercitiului financiar</b>		<b>(258.562)</b>	<b>(261.521)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Elemente care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:			
- Rezultatul net din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, transferată în profit sau pierdere		-	32.448
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>		<b>(258.562)</b>	<b>(229.073)</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere la data de 19 mai 2022:



**Florin Dolea,**  
Director General Executiv



**Întocmit,**  
**ContAudit Expert Adviser S.R.L.,**  
**Contabil**

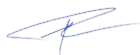


**AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.****Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	<b>Capital social</b>	<b>Rezerva legală</b>	<b>Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total capital propriu</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>3.022.000</b>	<b>371.063</b>	<b>(32.448)</b>	<b>4.604.815</b>	<b>7.965.430</b>
Pierdere neta a exercițiului financiar	-	-	-	(261.521)	(261.521)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	-	32.448	-	32.448
<b>Total rezultat global al exercițiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.448</b>	<b>(261.521)</b>	<b>(229.073)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>3.022.000</b>	<b>371.063</b>	<b>-</b>	<b>4.343.294</b>	<b>7.736.357</b>
Pierdere neta a exercițiului financiar	-	-	-	(258.562)	(258.562)
<b>Total rezultat global al exercițiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(258.562)</b>	<b>(258.562)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>3.022.000</b>	<b>371.063</b>	<b>-</b>	<b>4.084.732</b>	<b>7.477.795</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere la data de 19 mai 2022:

---

**Florin Dolea,**  
Director General Executiv

---

**Întocmit,**  
**ContAudit Expert Adviser S.R.L.,**  
Contabil

## Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

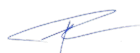
(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)

	Nota	2021	2020
<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>		<b>(255.548)</b>	<b>(270.235)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	117.120	142.647
Venituri din dobanzi	15	(98.500)	(93.755)
Câștig net privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	18	101.821	(220.568)
Pierdere netă realizată privind activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-	40.085
Castig/(pierdere) net(a) privind diferentele de curs valutar		1.270	669
<b>Profit/(Pierdere) operational(a) inainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare</b>		<b>(133.837)</b>	<b>(401.157)</b>
<b>Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare</b>			
Descresterea creantelor comerciale si a altor creante		(171.418)	160.596
(Cresterea) / descresterea cheltuielilor inregistrate in avans		(3.491)	(1.577)
Descresterea datoriilor catre furnizori si a altor datorii		62.209	(19.190)
<b>Numerar net din/(folosit in) activitatea de exploatare</b>		<b>(246.537)</b>	<b>(261.328)</b>
<b>Flux de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		(23.319)	(7.554)
Maturitate active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - obligatiuni		-	316.021
Vanzare active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere		99.959	2.093.389
Maturitate depozite		5.091.066	4.229.694
Constituire depozite		(5.000.000)	(7.065.788)
<b>Numerar net folosit in activitati de investitii</b>		<b>167.706</b>	<b>(434.238)</b>
<b>Flux de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Încasări de dobândă aferente drepturilor de utilizare		917	2.030
Plăți de principal aferente drepturilor de utilizare		(94.358)	(104.387)
<b>Numerar net folosit in activitatile de finantare</b>		<b>(93.441)</b>	<b>(102.357)</b>
<b>Descresterea numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>(172.272)</b>	<b>(797.923)</b>
Efectul modificarilor cursului de schimb asupra numerarului si echivalentelor de numerar		6.932	3.162
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	5	<b>407.476</b>	<b>1.202.237</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	5	<b>242.136</b>	<b>407.476</b>

Acele situatii financiare au fost aprobate de către conducere la data de 19 mai 2022:



Florin Dolea,  
Director General Executiv



Întocmit,  
ContAudit Expert Adviser S.R.L.,  
Contabil



**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**1. Entitatea raportoare si mediul acesteia**

Societatea AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A. („Societatea”) a fost infiintata la data de 11 noiembrie 2003 ca societate pe actiuni, in baza Legii nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale. Adresa Societatii este: Bulevardul Dacia nr. 56, corp B, etaj 1, Sector 2, Bucuresti si codul unic de identificare este RO15889522. Numarul mediu de salariati pentru anul 2021 este de 9 (2020: 10 angajati).

Principala activitate a Societatii este „Activitati de administrare a fondurilor, administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare („OPCVM”) si administrarea altor organisme de plasament colectiv („AOPC”) - CAEN 6630. Societatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) in baza deciziei nr. 238/16.01.2004 si este inregistrata in Registrul ASF cu numărul PJR05SAIR/400007.

Societatea administreaza Fondurile Amundi Stabilo si Amundi Integro, valoarea activelor nete in administrare la 31 decembrie 2021 fiind de 147.186.318 RON (31 decembrie 2020: 165.030.582 RON), inregistrand o scadere cu 3%.

Societatea face parte din grupul financiar „Credit Agricole” cotate pe bursa din Paris, al carui actionar majoritar este SAS Rue de la Boetie. Grupul intocmeste situatii financiare consolidate care pot fi gasite pe site-ul: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

**Mediul entitatii raportate**

Pe 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat starea de pandemie COVID-19. Criza sanitara fara precedent a determinat guvernele statelor afectate sa introduca masuri de prevenire si combatere a raspandirii virusului. Romania a luat masuri stricte de limitare a mobilitatii populatiei, restrictii de calatorie, carantinarea populatiei, izolarea la domiciliu, limitarea sau chiar inchiderea anumitor activitati economice precum si purtarea obligatorie a mastii de protectie.

Desi au avut diferite grade de severitate si stringenta in functie de evolutia numarului de persoane nou infectate, masurile de combatere a pandemiei au ramas active pe tot parcursul anului 2021. Aceste masuri au restrictonat sever activitatea economica in Romania si in intreaga lume, au avut si continua sa aiba un impact negativ asupra afacerilor.

Considerand aceste evenimente, conducerea Societatii a luat toate masurile necesare ca sa asigure sustenabilitatea operatiunilor si pentru a-si sustine si proteja clientii si angajatii.

Printre masurile luate de conducere se numara:

- desfasurarea activitatii in regim de telemunca de catre angajati;
- organizarea de intalniri cu clientii in mediul online; si
- informarea constanta a investitorilor asupra evolutiei contextului economic, prin intermediul site-ului Administratorului si prin email.

**2. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate, daca nu este mentionat altfel. Conducerea Societatii a efectuat o evaluare a capacitatii acesteia de a-si continua activitatea si considera ca Societatea detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Astfel, managementul Societatii a concluzionat ca aceste situatii financiare continua sa fie intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

**2.1 Declaratia de conformitate**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) si cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere care au fost evaluate la valoarea justa. Principalele politici contabile aplicate la

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

Intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod constant pentru toate perioadele prezentate, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

**2.2 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 profitului sau pierderii si a altor 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.

**2.3 Moneda functionala si de prezentare**

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este aceasta definita de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc („RON”). Ea reprezinta moneda mediului economic primar in care opereaza Societatea. Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in RON, daca nu se specifica altfel.

**2.4 Bazele evaluarii**

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

**2.5 Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS 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.

*Valoarea justa a instrumentelor financiare si recunoasterea initiala*

Recunoasterea initiala a activelor si datoriilor financiare este facuta la valoarea justa, ulterior acestea fiind reevaluate la sfarsitul fiecărei luni.

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt obtinute de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Instrumentele financiare detinute de Societate sunt reprezentate de unitati de fond ale unor fonduri de investitii deschise, iar preturile unitatilor de fond sunt publicate in fiecare zi lucratoare, acesta fiind pretul de tranzactionare.

**3. Politici contabile semnificative**

Politicile contabile semnificative adoptate de Societate pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de Societate in mod consecvent, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

**3.1 Tranzactii in moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in RON la cursul oficial de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

**Note la situatiile financiare****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global cu exceptia celor care sunt recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Majorare/ (diminuare)</b>
Euro („EUR”)	1: RON 4,9481	1: RON 4,8694	+1,62%
Dolar („USD”)	1: RON 4,3707	1: RON 3,9660	+10,20%

Diferentele de conversie aferente elementelor monetare si nemonetare sunt raportate ca parte a castigului sau pierderii inregistrat in „Castigul/(pierdere) net(a) din diferente de curs valutar”.

**3.2 Numerar si echivalente de numerar**

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar, disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta initiala de pana la 3 luni de la data constituirii. Echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de, sa zicem, trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

**3.3 Active si datorii financiare****Recunoasterea initiala**

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate initial la valoarea justa. Toate celelalte instrumente financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa ajustata cu costurile de tranzactionare. Valoarea justa la recunoasterea initiala este cel mai bine reprezentata de pretul tranzactiei. Un castig sau o pierdere la recunoasterea initiala se inregistreaza numai in cazul in care exista o diferenta intre valoarea justa si pretul tranzactiei, care poate fi evidentiata prin alte tranzactii curente de piata observabile din acelasi instrument sau printr-o tehnica de evaluare a carei intrari includ numai date din pietele observabile. Dupa recunoasterea initiala, o pierdere de credit asteptata este recunoscuta pentru activele financiare masurate la cost amortizat si pentru investitiile in instrumente de indatorare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, rezultand o pierdere contabila imediata.

Toate achizitiile si vanzarile de active financiare care necesita livrare in termenul stabilit de reglementare sau de conventia de piata (cumparari si vanzari „in mod regulat”) sunt inregistrate la data tranzactiei, data la care Societatea se angajeaza sa livreze un activ financiar. Toate celelalte achizitii sunt recunoscute atunci cand Societatea devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Cea mai buna dovada a valorii juste este pretul pe o piata activa. O piata activa este una in care tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficient pentru a furniza informatii de stabilire a preturilor in mod continuu. Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe o piata activa este evaluata ca produs al pretului cotate pentru fiecare activ sau datorie individuala si cantitatea detinuta de entitate. Acesta este cazul chiar daca volumul zilnic de tranzactionare al unei pietei nu este suficient pentru a absorbi cantitatea detinuta si plasarea comenzilor pentru a vinde pozitia intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotate.

Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale care pot fi atribuite direct achizitiei, emiterii sau cesionarii unui instrument financiar. Un cost incremental este unul care nu ar fi fost suportat daca tranzactia nu ar fi avut loc. Costurile de tranzactionare includ comisioanele platite agentilor (inclusiv angajatii care actioneaza ca agenti de vanzari), consilierii, brokerii si distribuitorii, cotizatiile agentilor de reglementare si bursele de valori mobiliare si transferul impozitelor si taxelor. Costurile de tranzactionare nu includ primele sau reducerile datorate, costurile de finantare sau costurile administrative interne sau de detinere.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**Clasificarea si masurarea ulterioara - categorii de masurare**

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifica in urmatoarele categorii:

- Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit si pierdere („FVTPL”);
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”); si
- Active financiare evaluate la cost amortizat („AC”).

Clasificarea si masurarea ulterioara a activelor financiare de datorie depinde de:

- (i) modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea portofoliului de active aferent; si
- (ii) caracteristicile fluxului de numerar ale activului.

*(i) Active financiare - clasificare si masurare ulterioara - model de afaceri*

Modelul de afaceri poate fi de tipul:

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale:** conform acestui model se clasifica acele active financiare care sunt detinute in vederea colectarii fluxurilor de numerar (de exemplu: depozite bancare). Acestea se evalueaza la cost amortizat si intra in calculul periodic de provizionare. Activele clasificate in aceasta categorie pot fie pastrate pana la scadenta, fie sunt posibile si vanzari cu „frecventa rara”, atunci cand profilul de risc al instrumentelor respective a crescut si nu mai corespunde politicii de investitie a Societatii. O crestere a frecventei vanzarilor intr-o anumita perioada nu este contrara acestui model de afacere, daca Societatea poate explica motivele ce au condus la aceste vanzari si poate demonstra ca vanzarile nu reflecta o modificare a modelului de afacere actual.

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale si destinat vanzarii:** in cadrul acestui model se clasifica activele financiare detinute atat in scop de colectare a fluxurilor de numerar dar care pot sa fie si vandute, de exemplu in vederea atingerii unor nevoi de lichiditate sau pentru mentinerea unui anumit nivel de randament al dobanzii pe portofoliu. Acestea se evalueaza la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (rezerve) si ele pot fi sub forma titlurilor de stat sau obligatiunilor.

**Alte modele de afaceri,** incluzand: maximizarea fluxurilor de numerar prin vanzare, tranzactionare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumparate in vederea vanzarii sau tranzactionarii si care se evalueaza prin profit sau pierdere (titluri de tranzactie, actiuni tranzactionate, unitati de fond etc.). Managementul acestui portofoliu se face pe baza evolutiei valorii de piata a activelor respective si include vanzari si cumparari frecvente in scop de maximizare a profitului, activele fiind desemnate drept FVTPL.

Modelul de afaceri este determinat pentru un grup de active (la nivel de portofoliu) pe baza tuturor dovezilor relevante despre activitatile pe care Societatea se angajeaza sa le efectueze pentru a atinge obiectivul stabilit pentru portofoliul disponibil la data evaluarii. Factorii considerati de Societate in determinarea modelului de afaceri includ scopul si compozitia unui portofoliu, experienta trecuta cu privire la modul in care au fost colectate fluxurile de trezorerie pentru activele respective, modul in care sunt evaluate si gestionate riscurile, modul de evaluare a performantei activelor si modul in care managerii sunt compensati.

***Active financiare - clasificarea si masurarea ulterioara - caracteristicile fluxului de numerar***

In cazul in care modelul de afacere al Societatii presupune detinerea activelor pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale sau pentru a realiza fluxuri de trezorerie si a vinde, Societatea evalueaza daca fluxurile de trezorerie reprezinta numai plati de capital si dobanda („SPPI”). La realizarea acestei evaluari, Societatea analizeaza daca fluxurile de trezorerie contractuale sunt compatibile cu un aranjament pe baza de imprumut, adica dobanda include exclusiv riscul de credit, valoarea in timp a banilor, alte riscuri de creditare de baza si marja de profit.

In cazul in care termenii contractuali introduc expunerea la risc sau volatilitate, ce este incompatibila cu un acord de imprumut de baza, activul financiar este clasificat si masurat la FVTPL. Evaluarea SPPI se efectueaza la recunoasterea initiala a unui activ si nu este ulterior reevaluat.

Investitiile in unitati de fond sunt evaluate la FVTPL. Politica Societatii este de a desemna acestea ca FVTPL urmarind generarea profiturilor din investitii prin tranzactionarea si realizarea modificarii valorii juste prin profit sau pierdere.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

*Active financiare - titluri de capital*

Activele financiare care indeplinesc definitia capitalului propriu din perspectiva emitentului, adica instrumentele care nu contin o obligatie contractuală de plata in numerar si care reprezinta in interes rezidual in activele nete ale emitentului, sunt considerate ca investitii in titluri de capital de catre Societate.

Investitiile in titluri de capital sunt evaluate la FVTPL, cu exceptia cazului in care Societatea alege la recunoasterea initiala sa desemneze irevocabil investitii de capital in FVOCI. Politica Societatii este de a desemna investitii in capital ca FVOCI atunci cand aceste investitii sunt detinute in scopuri strategice, altele decat pentru a genera profituri din investitii. Atunci cand sunt clasificate ca FVOCI, castigurile si pierderile din valoarea justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si nu sunt reclasificate ulterior in profit sau pierdere, inclusiv in ceea ce priveste vanzarea. Pierderile din depreciere si reversarile acestora, daca exista, nu se masoara separat de alte modificari ale valorii juste. Dividendele continua sa fie recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul Fondului de a primi plati este stabilit, cu exceptia cazului in care reprezinta o recuperare a unei investitii si nu o rentabilitate a unei astfel de investitii.

*Active financiare – titluri de datorie*

Investitiile in titluri de datorie au fost clasificate drept active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

*Evaluarea investitiilor in titluri de datorie*

Investitiile Societatii in titluri de datorie sunt evaluate la FVOCI. Politica Societatii este de a desemna investitii in titlurile de datorie ca FVOCI urmarind generarea profiturilor din investitii prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si prin tranzactionarea si realizarea modificarii valorii juste prin profit sau pierdere.

*Active financiare la cost amortizat*

Pe baza modelului de afaceri si a caracteristicilor fluxului de numerar, Societatea clasifica investitiile in alte active la cost amortizat. Acestea sunt inregistrate la cost amortizat daca sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si atunci cand fluxurile de numerar respective reprezinta SPPI si daca nu sunt desemnate in mod voluntar la FVTPL pentru a reduce in mod semnificativ o nepotrivire contabila.

Costul amortizat este suma la care instrumentul financiar a fost recunoscut la recunoasterea initiala, minus rambursarile de capital, plus dobanda acumulata si pentru activele financiare minus orice provizion pentru pierderile de credit asteptate. Veniturile din dobanzi incasate si cheltuielile cu dobanzile acumulate, inclusiv cuponul acumulat sunt incluse in valorile contabile ale elementelor aferente din situatia pozitiei financiare.

**Reclasificarea activelor financiare**

Instrumentele financiare sunt reclasificate numai atunci cand se modifica modelul de business pentru gestionarea portofoliului in ansamblu. Reclasificarea are un efect potential si are loc de la inceputul primei perioade de raportare care urmeaza dupa modificarea modelului de afaceri. Societatea nu si-a modificat modelul de afaceri in perioada curenta si nu a efectuat nicio reclasificare.

**Active financiare – derecunoastere**

Societatea derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile la fluxurile de trezorerie din active au expirat altfel sau (b) Societatea a transferat drepturile la fluxurile de trezorerie din activele financiare sau a intrat intr-un contract de transfer (i) transferand, de asemenea, in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii asupra activelor sau (ii) nu transfera si nici nu retin in mod substantial toate riscurile si avantajele activului, dar nu mentin controlul. Controlul este retinut in cazul in care contrapartea nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime catre o terta parte neafiliata fara a fi nevoie sa impuna restrictii asupra vanzarii.

Datoriile financiare sunt recunoscute la valoarea lor justa la momentul recunoasterii initiale.

**3.4 Compensarea instrumentelor financiare**

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

**3.5 Alte active si datorii**

Alte active si datorii sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi



**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

din depreciere.

**3.6 Imobilizari corporale**

**(i) Cost**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile pentru depreciere cumulate.

Cheltuielile cu modernizarile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de viata utila a activelor sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci cand sunt suportate.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau scoase din functiune trebuie sa fie eliminate din Situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o astfel de operatiune este inclusa in profit sau pierdere.

**(ii) Amortizare**

Imobilizarile corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratei de viata utila estimata, din momentul in care acestea sunt puse in functiune, astfel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata lor de functionare.

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Instalatii si echipamente	3
Autovehicule	5
Calculatoare	3
Mobilier	10

**(iii) Deprecierea valorii imobilizarilor corporale**

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de verificare a diminuarii valorii mijloacelor fixe sau activelor necorporale. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea recuperabila, pierderea inregistrata prin depreciere se recunoaste in profit sau pierdere pentru elemente de imobilizari corporale si necorporale inregistrate la cost. Valoarea recuperabila a activului se calculeaza ca fiind maximul dintre pretul de vanzare net al activului si valoarea sa de utilizare. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, in timp ce valoarea de utilizare este valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar ce se estimeaza a fi obtinute din folosirea continua a unui activ si din vanzarea/casarea acestuia la expirarea duratei utile de viata. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar daca acest lucru nu este posibil, pentru active grupate in unitati generatoare de numerar.

**3.7 Imobilizari necorporale**

Costurile legate de achizitia de licente informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila, de 3 ani.

**3.8 Contabilizarea contractelor de leasing de catre Societate in calitate de locatar**

Contractele de leasing sunt recunoscute drept active aferente dreptului de utilizare si ca o datorie din operatiuni de leasing corespunzatoare la data la care activul inchiriat este disponibil pentru utilizare de catre Societate. Fiecare plata de leasing este alocata intre datorie si costul financiar. Costul financiar este inregistrat in profit sau pierdere pe perioada contractului de leasing, astfel incat sa se genereze o rata periodica constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei pentru fiecare perioada. Activul aferent dreptului de

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

utilizare este recunoscut la cost si este amortizat prin metoda liniara pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila a activului si durata contractului de leasing.

Datoriile care apar dintr-un contract de leasing sunt masurate initial pe baza valorii actualizate. Datoriile de leasing includ valoarea actualizata neta a urmatoarelor plati de leasing:

- plati fixe (inclusiv plati fixe substantiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- plati variabile de leasing care se bazeaza pe un indice sau o rata;
- sumele preconizate a fi platibile de catre locatar in temeiul valorii reziduale garantate;
- pretul de exercitare a unei optiuni de cumparare daca locatarul este in mod rezonabil sigur sa exercite aceasta optiune; si
- plati de penalitati pentru rezilierea contractului de leasing, daca termenul contractului de inchiriere reflecta faptul ca locatarul isi va exercita aceasta optiune.

Platile de leasing sunt actualizate utilizand rata implicita a dobanzii din contractul de leasing. Daca rata respectiva nu poate fi determinata, Societatea utilizeaza drept rata de indatorare incrementală. Datoriile rezultate din inregistrarea dreptului de utilizare se diminueaza cu ratele de principal achitate, iar soldul se revalueaza la cursul valutar comunicat de BNR in ultima zi din perioada de raportare. Dobanzile platite pentru contractele de inchiriere se recunosc pe cheltuieli la data facturarii ratelor de inchiriere si se stabilesc ca diferenta intre rata facturata si principalul datorat.

La masurarea initiala Societatea masoara activul aferent dreptului de utilizare la cost, cuprinzand urmatoarele:

- suma evaluarii initiale a datoriei din operatiuni de leasing;
- orice plati aferente contractului de leasing efectuate la data sau inainte de data de incepere, minus orice stimulente de leasing de primit;
- orice costuri initiale directe suportate de locatar; si
- o estimare a costurilor pe care trebuie sa le suporte locatarul pentru demolarea si inlaturarea activului suport si de restaurare a zonei in care acesta s-a aflat, sau restaurarea activului suport la starea ceruta de termenii si conditiile contractului de leasing, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

La stabilirea termenului de leasing, conducerea Societatii ia in considerare toate evenimentele si circumstantele care creeaza un stimulent economic pentru exercitarea unei optiuni de prelungire sau pentru a nu exercita o optiune de reziliere. Optiunile de prelungire sunt incluse in termenul leasingului doar daca leasingul va fi in mod rezonabil prelungit.

Dreptul de utilizare se amortizeaza liniar pe intreaga durata a contractului de inchiriere. Datoriile rezultate din inregistrarea dreptului de utilizare se diminueaza cu ratele de principal achitate, iar soldul se revalueaza la cursul valutar comunicat de BNR in ultima zi din perioada de raportare. Dobanzile platite pentru contractele de inchiriere se recunosc pe cheltuieli la data facturarii ratelor de inchiriere si se stabilesc ca diferenta intre rata facturata si principalul datorat.

### **3.9 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare rezonabila poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei. Cheltuiala referitoare la orice provizion este prezentata in profit sau pierdere neta de orice rambursare.

Societatea inregistreaza obligatii preliminare, inclusiv provizion aferent bonusurilor care urmeaza a fi platite angajatilor. Estimarea provizionului la 31 decembrie se face pe baza bugetului pe anul in curs urmand sa fie aprobate in anul urmator.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**3.10 Capital social**

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

**3.11 Rezerve legale si rezultatul reportat**

Rezervele inregistrate in capitaluri proprii in situatia pozitiei financiare a Societatii, includ: rezerva legala, alte rezerve, rezultatul reportat aferent trecerii la aplicarea IFRS si rezultatul net al exercitiului financiar curent.

Rezerva legala este o rezerva statutara inregistrata conform cerintelor Legii Societatilor Comerciale din Romania pana la un nivel de 20% din capitalul social, constituita prin alocare din profitul curent.

**3.12 Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit poate fi clasificat in impozit curent si impozit amanat. Potrivit IAS 12 *Impozitul pe profit*, atunci cand valorile fiscale si cele contabile ale activelor si datoriilor sunt diferite, apar diferente temporare deductibile sau impozabile. Acestea conduc la recunoasterea unor creante si datorii privind impozitul amanat.

Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste baza sa fiscala, suma beneficiilor economice impozabile va depasi valoarea ce va fi permisa sub forma deducerilor in scopuri fiscale. Aceasta diferenta reprezinta o diferenta temporara impozabila, iar obligatia de a plati impozitele pe profitul rezultat in perioadele viitoare reprezinta o datorie privind impozitul amanat. Pe masura ce entitatea recupereaza valoarea contabila a activului, diferenta temporara impozabila se va relua si entitatea va avea profit impozabil. Acest lucru va face posibila generarea beneficiilor economice de catre entitate sub forma impozitelor ce urmeaza a fi platite.

Daca valoarea contabila a unui activ este mai mica decat baza sa fiscala, diferenta duce la aparitia unei creante privind impozitul amanat in legatura cu impozitele pe profit ce vor fi recuperabile in perioadele viitoare

**3.13 Recunoasterea veniturilor**

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate după natura lor. Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă reprezentând venit din dobânzi. Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul este recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

**3.14 Venituri si cheltuieli cu dobanzile**

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata estimata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) pentru a obtine valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata dobanzii utilizata pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu scopul de a masura pierderea din depreciere.

Veniturile din dobanzi sunt aferente conturilor curente si obligatiunilor.

**3.15 Venituri din comisoane**

Veniturile obtinute din prestarea de servicii pe parcursul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste comisoane includ venituri din comisoane de administrare si subscriere.

Comisioanele de administrare sunt recunoscute lunar, iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de administrare, conform Prospectului de emisiune al Fondului administrat, la valoarea medie a activului total al Fondului administrat in luna respectiva. Procentul de comision perceput

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

este diferit pentru fiecare Fond de investitii administrat in parte. Valoarea medie a activului total este determinata conform Regulamentului ASF nr. 9 /2014.

Veniturile din comisioanele de subscriere percepute de Societate sunt determinate in functie de procentul comisionului de subscriere aplicabil Fondului de investitii conform prospectului de emisiune al Fondului, respectiv de suma investita.

**3.16 Câștig/pierdere net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere**

Castigurile/pierderile nete din activele financiare la valoare justa prin profit sau pierdere, aferente activelor financiare deținute de Societate reprezinta castigul/pierderea din tranzactionarea activelor financiare precum si marcarea la piata, folosind cotația din ultima zi de tranzactionare, in cazul unitatilor de fond se folosește ultima valoare a activului net al fondului.

**3.17 Câștig/(pierdere) net(ă) din diferențele de curs valutar**

Moneda functionala este RON si moneda de prezentare a Societatii este, de asemenea, RON. Tranzactiile in valute straine sunt initial inregistrate in valuta functionala la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare denumite in valute straine sunt reevaluate in moneda functionala la rata de schimb valabila la data situatiei pozitiei financiare. Toate diferentele sunt inregistrate in situatia profitului sau pierderii. Elementele nemontare care sunt masurate in termeni de cost istoric intr-o valuta straina sunt reevaluate folosind rata de schimb valabila la data tranzactiei initiale.

Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar sunt prezentate pe o baza neta si includ diferentele de curs valutar realizate si nerealizate. Majoritatea castigurilor si pierderilor sunt asociate tranzactiilor cu instrumente financiare in valuta si conturilor curente.

**3.18 Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile**

Toate cheltuielile sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii pe baza contabilitatii de angajamente.

Comisioanele de platit pentru achizitionarea unor servicii pe parcursul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste comisioane se refera la subscriere si alte comisioane de distribuire.

Cheltuiala cu comisionul de subscriere platit de catre Societate unui distribuitor reprezinta cheltuieli cu comisioanele de subscriere calculate asupra subscriberilor intrate in Fondurile administrate de aceasta prin intermediul distribuitorului.

Distributia titlurilor de participare emise de Fonduri se poate face direct de catre Societate si prin intermediul unor societati comerciale. Societatea a incheiat contract de distributie a titlurilor de participare emise de Fonduri cu UniCredit Bank S.A. („UniCredit” sau „Distribuitor”). Comisionul de distributie, numit si de portofoliu este calculat si virat lunar conform contractului. Valoarea lunara a comisionului de portofoliu se calculeaza in baza urmatoarei formule:

Comision portofoliu lunar = (Comision anual de portofoliu)\*(Total active nete rezultate din activitatea Distribuitorului evaluate in ultima zi a lunii anterioare)/12 luni

**3.19 Beneficiile angajatilor**

Beneficiile angajatilor reprezinta toate formele de contraprestatii acordate de entitate in schimbul serviciului prestat de angajati. Societatea efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**3.20 Partile afiliate**

Sunt considerate parti afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte.

O parte este afiliata unei entitati daca direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari:

- (a) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- (b) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective; sau
- (c) detine controlul comun asupra entitatii.

Partile afiliate pot fi reprezentate de membri ai personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama, precum si de membrii apropiati ai familiilor acestora.

**3.21 Active si datorii contingente**

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea, al carui rezultat este incert.

Entitatea nu trebuie sa recunoasca un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui.

Entitatea nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta. Entitatea poate prezenta informatii referitoare la o datorie contingenta, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.

**4. Noi standarde si interpretari**

**A) Standarde noi, modificari si interpretari emise, care au intrat in vigoare**

*Urmatoarele standarde modificate au intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2021 sau ulterior, dar nu au avut un impact semnificativ asupra Societatii:*

- **Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii - Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 – faza 2** (emis la 27 august 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau după aceea). Modificările au fost declanșate prin înlocuirea ratelor dobânzii de referință, cum ar fi LIBOR și alte rate oferite interbancare („IBOR”).
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (emis in 18 mai 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021).
- **Concesii privind chiria legate de COVID-19 – Amendamente la IFRS 16** (emis la 31 martie 2021 si este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 aprilie 2021 sau după aceea). Amendamentul la IFRS 16 asigură sprijin operațional temporar, opțional, în legătură cu COVID-19 pentru locatarii care beneficiază de perioade fără plăți de leasing datorate pana la 30 iunie 2022.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**B) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu**

Anumite standarde si interpretari au fost emise si nu sunt inca adoptate de Uniunea Europeana, si Societatea nu le-a adoptat in avans.

- **Clasificarea pasivelor drept curente sau necurente - Modificări la IAS 1** (emis la 23 ianuarie 2020 și aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Venituri înainte de utilizarea intenționată, contracte oneroase - costul îndeplinirii unui contract, trimitere la cadrul conceptual - modificări ale domeniului de aplicare restrâns la IAS 16, IAS 37 și IFRS 3 și îmbunătățiri anuale la IFRS-urile 2018-2020 - modificări la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41** (emis la 14 mai 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior).
- **Amendamente la IFRS 17 și o modificare la IFRS 4** (emis la 25 iunie 2020 și aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 si IFRS Declarație Practică 2** (emis la 12 februarie 2021 si aplicabil perioadelor anuale anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023). IAS 1 a fost modificat pentru a cere companiilor să dezvăluie informații semnificative despre politicile lor contabile, mai degrabă decât politicile lor contabile semnificative.
- **Amendamente la IAS 8 – Definiția estimărilor contabile Modificarea la IAS 8** (emis la 12 februarie 2021 si aplicabil perioadelor anuale anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023). Modificarea a clarificat modul în care companiile ar trebui să distingă modificările politicilor contabile de modificările estimărilor contabile.
- **Amendamente la IAS 12 - Impozit amânat aferent activelor și datorii care decurg dintr-o singură tranzacție** (emis la 7 mai 2021 si aplicabil perioadelor anuale anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

Societatea nu se aștepta ca noile standarde si interpretari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Cu exceptia celor prezentate mai sus, Societatea nu se aștepta ca noile standarde si interpretari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

**5. Numerar, echivalente de numerar si depozite**

Numerar, echivalente de numerar si depozite reprezinta numerarul existent in casierie, in conturile de disponibilitati la banci, depozitele la termen cu maturitate contractuala de 90 de zile și dobândă atașată acestor depozite, precum si depozitele la termen cu maturitate contractuala de peste 90 de zile si dobanda atasata acestora.

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Numerar in casierie	-	501
Conturi la banci in RON	84.477	114.250
Conturi la banci in devize	157.659	292.725
Depozite la termen	5.034.732	5.027.318
<b>Total</b>	<b><u>5.276.868</u></b>	<b><u>5.434.794</u></b>

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

Toate depozitele aflate in sold atat la 31 decembrie 2021, cat si la 31 decembrie 2020, sunt cu maturitate contractuala mai mare de 3 luni.

Conturile curente se află la libera dispoziție a Societatii și nu sunt grevate de sarcini. Depozitele la termen reprezintă depozite plasate pe termen lung cu perioada contractuala de pana la un an, inclusiv.

Atat conturi curente cat si depozite sunt curente si sunt clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9.

In scopul prezentarii in Situatiia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul in casierie si conturile la banci in RON si in devize.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Numerar in casierie	-	501
Conturi la banci in RON	84.477	114.250
Conturi la banci in devize	157.659	292.725
<b>Total numerar si echivalente de numerar inclus in situatia fluxurilor de trezorerie</b>	<b>242.136</b>	<b>407.476</b>

Societatea a avut disponibilitati la UniCredit Bank si Credit Agricole atat la 31 decembrie 2021 cat si la 31 decembrie 2020.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
UniCredit Bank SA	242.136	406.975
Credit Agricole Bank Romania SA	5.034.732	5.027.318
<b>Total</b>	<b>5.276.868</b>	<b>5.434.293</b>

**6. Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere**

Activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere reprezinta unitati de fond investite de catre Societate in cadrul fondul Amundi Stabilo, administrat de Societate.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Unitati de fond Amundi Stabilo	2.081.197	2.283.018
<b>Total</b>	<b>2.081.197</b>	<b>2.283.018</b>

**7. Alte active financiare**

Alte active financiare reprezinta creantele din comisioanele de administrare din luna precedenta aferente activitatii de exploatare, creante ce sunt incasate in luna urmatoare.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Creanțe comerciale	446.873	312.715
Depozite garantii	34.157	31.122
Actiuni detinute la entitati controlate in comun	-	1.500
<b>Total</b>	<b>481.030</b>	<b>345.337</b>

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**8. Alte active**

Alte active reprezinta sumele de incasat de la bugetul asigurarilor sociale precum și cheltuieli platite in avans care se vor esalona lunar pe cheltuieli in perioada viitoare.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Alte creante	63.236	27.511
Cheltuieli înregistrate în avans	9.076	5.585
<b>Total</b>	<b>72.312</b>	<b>33.096</b>

**9. Imobilizari corporale si necorporale**

Imobilizari corporale si necorporale si amortizarea aferenta reprezinta imobilizarile corporale ce sunt formate din calculatoare, autoturisme precum si mobilier inregistrate la cost de achizitie si amortizate liniar.

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licente si programe informatice. Amortizarea aferenta este inregistrata pe cheltuieli lunar, in mod liniar.

<b>COST</b>	<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>Instalatii tehnice si masini</b>	<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>25.332</b>	<b>349.089</b>	<b>45.762</b>	<b>420.183</b>
Intrari	-	14.902	8.417	23.319
Iesiri	-	29.957	9.039	38.996
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>25.332</b>	<b>334.034</b>	<b>45.140</b>	<b>404.506</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>				
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>(25.332)</b>	<b>(338.723)</b>	<b>(45.762)</b>	<b>(409.817)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	(9.559)	(6.797)	(16.356)
Amortizare aferenta iesirilor	-	29.957	9.039	38.996
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>(25.332)</b>	<b>(318.325)</b>	<b>(43.519)</b>	<b>(387.176)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>-</b>	<b>10.366</b>	<b>-</b>	<b>10.366</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>15.709</b>	<b>1.620</b>	<b>17.329</b>



## Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)***10. Active aferente dreptului de utilizare**

Societatea inregistreaza drepturile de utilizare aferente bunurilor inchiriate, respectiv cladirea in care Societatea are sediul social:

<b>COST</b>	<b>Cladire sediu</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>207.547</b>	<b>207.547</b>
Intrari	195.525	195.525
Iesiri	207.547	207.547
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>195.525</b>	<b>195.525</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>		
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>(174.375)</b>	<b>(174.376)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(100.764)	(100.764)
Amortizare aferenta iesirilor	207.547	207.547
Alte transferuri	2.320	2.320
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>(65.272)</b>	<b>(65.272)</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>33.172</b>	<b>33.172</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>130.253</b>	<b>130.253</b>

**11. Datorii din operatiuni de leasing**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Datorii din operatiuni de leasing - cladire sediu	144.032	31.487
<b>Total</b>	<b>144.032</b>	<b>31.487</b>

Contractul de inchiriere a fost semnat pe o perioada de 2 ani, incepand cu mai 2021 pana la 30 aprilie 2023.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**12. Alte datorii financiare**

Datoriile financiare reprezinta sumele curente datorate din activitatea de exploatare catre furnizori, cele mai semnificative sume fiind inregistrate in corespondenta cu partile afiliate, distribuitorul UniCredit si datoriile fata de auditorul financiar.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Datorii față de furnizori	133.611	132.862
<b>Total</b>	<b>133.611</b>	<b>132.862</b>

**13. Alte datorii**

Alte datorii reprezinta datoriile catre bugetul asigurarilor sociale, precum si datoriile catre salariatii si pentru asigurare de pensie privata pilon III, alte impozite si taxe care se platesc in perioada urmatoare, la scadenta.

In cadrul altor datorii in legatura cu personalul Societatea inregistreaza bonusul de performanta aferent exercitiului financiar curent, acesta fiind platibil in exercitiul financiar urmat.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Alte datorii în legătură cu personalul	245.916	177.124
Datorii față de asigurările sociale	50.840	56.985
Impozitul pe salarii și asimilate	8.967	9.593
Alte impozite și taxe	6.474	7.035
<b>Total</b>	<b>312.197</b>	<b>250.737</b>

**14. Capital si rezerve**

*Capital social*

Capitalul social la 31 decembrie 2021 este de 3.022.000 RON si cuprinde 7.555.000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,4 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 este dupa cum urmeaza:

<b>Nume</b>	<b>Nr. actiuni</b>		<b>%</b>
	<b>detinute</b>	<b>Valoare (RON)</b>	
Amundi Asset Management SAI SA	7.360.440	2.944.176	97,43%
Amundi S.A.	194.560	77.824	2,57%
<b>Total</b>	<b>7.555.000</b>	<b>3.022.000</b>	<b>100%</b>

*Gestionarea capitalului*

Din punctul de vedere al gestionarii capitalului, Societatea trebuie sa respecte prevederile Legii Societatii nr. 31/1990 republicata si in special prevederile articolului 153<sup>^</sup>24 in care se precizeaza ca valoarea activul net al societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia nu trebuie sa se diminueze la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, in caz contrar adunarea general

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

extraordinara a actionarilor trebuie sa decida cu privire la starea societatii. La data întocmirii acestor situatii financiare Societatea a respectat prevederile de mai sus.

*Rezerve legale*

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul inregistrat pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari. Societatea nu a constituit rezerve legale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 ca urmare a pierderii inregistrate.

<b>Anul constituirii</b>	<b>Suma</b>
2012 si 2014	14.684
2015	77.159
2016	102.736
2017	112.145
2018	62.994
2019	1.345
<b>Total</b>	<b>371.063</b>

**15. Venituri din dobanzi**

Veniturile din dobânzi reprezintă venituri de natura dobânzii aferente disponibilităților și depozitelor plasate la bănci precum și aferente obligațiunilor achiziționate.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dobanzi depozite	98.479	88.080
Dobanzi obligatiuni	-	5.624
Dobanzi conturi curente	21	51
<b>Total</b>	<b>98.500</b>	<b>93.755</b>

**16. Venituri din comisioane**

Cifra neta de afaceri inregistrata de Societate in anul 2021 reprezinta venituri din comisioanele de administrare aplicate la activele totale ale Fondurilor Amundi Integro si Amundi Stabilo.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din comisioane de administrare	2.709.739	2.509.199
Venituri din comisioane de subscriere	90	407
<b>Total</b>	<b>2.709.829</b>	<b>2.509.606</b>

Comparativ cu anul 2020 se constata o crestere a veniturilor din comisioane aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021, cu aproximativ 8%, ca urmare a majorarii valorii activelor Fondurilor administrate.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**17. Alte venituri**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Alte venituri operationale	642.923	381.480
<b>Total</b>	<b>642.923</b>	<b>381.480</b>

Alte veniturile operationale reprezinta veniturile din tranzactiile cu partile afiliate Amundi Luxembourg si CPR AM Franta, prin care Societatea promoveaza fondurile administrate de Amundi Luxembourg.

**18. Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Castig/(Pierdere) net(a) din reevaluarea unitatilor de fond	(101.862)	191.954
Castigul realizat din vanzarea activelor financiare	41	28.614
<b>Total</b>	<b>(101.821)</b>	<b>220.568</b>

**19. Cheltuieli privind personalul**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salarii personal	(1.691.702)	(1.707.479)
Alte cheltuieli in legatura cu personalul	(245.916)	(181.041)
Contributia la asigurarile sociale	(46.465)	(53.560)
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate personalului	(31.743)	(34.771)
<b>Total</b>	<b>(2.015.826)</b>	<b>(1.976.851)</b>

Conducerea Societatii este asigurata de Consiliul de Administratie. La 31 decembrie 2021, acesta este format din urmatoorii membri:

1. Hannes Roubik – presedinte
2. Stefano Pregnolato – vice-presedinte
3. Philipp Gamauf - membru

Societatea nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie. In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021 Societatea a avut 9 salariati (31 decembrie 2020: 10 angajati).

## Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)***20. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli cu deprecierea activelor aferente dreptului de utilizare	(100.764)	(105.399)
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor corporale	(16.356)	(37.248)
<b>Total</b>	<b>(117.120)</b>	<b>(142.647)</b>

**21. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisioane de distributie unitati de fond	(488.161)	(447.219)
Alte comisioane	(290.905)	(269.205)
Cotizatie Asociatia Administratorilor de Fonduri	(10.741)	(7.668)
Alte comisioane de tranzactionare	-	(1.039)
<b>Total</b>	<b>(789.807)</b>	<b>(725.131)</b>

Comisioanele de distributie reprezinta comisioanele datorate Distribuitorului, UniCredit Bank, drept remunerare pentru vanzarea unitatilor de fond aferente Fondurilor administrate de catre Societate.

**22. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Alte materiale consumabile	(30.393)	(36.936)
Cheltuieli cu utilitatile	(19.199)	(17.979)
Cheltuieli privind combustibilii	(11.467)	(8.836)
Cheltuieli privind piesele de schimb	(400)	(3.014)
<b>Total</b>	<b>(61.459)</b>	<b>(66.765)</b>

Cheltuielile cu materialele si alte cheltuieli ale Societatii sunt reprezentate de: combustibil, consumabile, utilitati (gaze, apa, electricitate). Ponderea cea mai mare in totalul acestor cheltuieli este reprezentata de cheltuielile administrative pentru birou.

## Note la situatiile financiare

## Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)

## 23. Alte cheltuieli operationale

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli privind serviciile IT	(212.104)	(121.656)
Cheltuieli privind serviciile Bloomberg	(112.381)	(116.230)
Cheltuieli posta si telecomunicatii	(46.817)	(62.750)
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti	(36.497)	(38.070)
Cheltuieli privind serviciile contabile	(35.700)	(35.700)
Onorarii de audit	(31.179)	(34.059)
Taxa pe activul net	(28.770)	(27.092)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(24.063)	(26.028)
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	(15.466)	(15.090)
Cheltuieli transport, deplasari	(14.216)	(14.325)
Alte cheltuieli operationale	(17.139)	(9.000)
Cheltuieli protocol si publicitate	(34.919)	(8.693)
Cheltuieli sponsorizare	(2.500)	(7.804)
Cheltuieli comisioane bancare	(5.357)	(5.794)
Cheltuieli cu alte taxe	(3.306)	(1.895)
Cheltuieli cu formarea personalului si alte abonamente	-	(1.340)
<b>Total</b>	<b>(620.414)</b>	<b>(525.526)</b>

Auditorul financiar al Societatii pentru anul 2020 si 2021 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL. Onorariul de audit pentru auditarea situatiilor financiare întocmite în conformitate cu IFRS este conform contractului încheiat între părți și este înregistrat în contabilitate în perioada în care serviciile sunt furnizate. Onorariul de audit pentru 2021 aferent Societatii si celor doua Fonduri aflate in administrarea acesteia este in valoare de 64.000 RON, fara TVA, din care 26.200 RON, fara TVA reprezinta onorariul de audit pentru Societate (2020: 64.000 RON, fara TVA, din care 26.200 RON reprezinta onorariul de audit pentru Societate).

## 24. Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit

Elementele de cheltuieli sau venituri cu impozitul pe profit curent pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli/Venituri privind impozitul pe profit amânat	(3.014)	8.714
<b>Total</b>	<b>(3.014)</b>	<b>8.714</b>

**Note la situatiile financiare****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)***Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul**

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 2020 este dupa cum urmeaza:

	2021	2020
<b>Profit/(Pierdere) contabil(a) inainte de impozitare</b>	<b>(255.548)</b>	<b>(270.235)</b>
La rata statutara a impozitului pe profit (16%)	40.888	43.238
(-) Efectul cheltuielilor nedeductibile	(290.010)	(215.772)
<b>Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit raportata in situatia profitului sau pierderii</b>	<b>(5.514)</b>	<b>8.714</b>
<b>Sponsorizare 2021</b>	<b>2.500</b>	-
<b>Impozit pe profit constituit</b>	<b>(3.014)</b>	<b>8.714</b>

Efectul veniturilor neimpozabile, respectiv cheltuielilor nedeductibile se calculeaza aplicand rata impozitului pe profit de 16% la valoarea veniturilor neimpozabile si a cheltuielilor nedeductibile. Societatea a inregistrat profit fiscal in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021 in suma de 34.461 RON. Profit pentru care impozitul pe profit reprezinta 5.514 lei. In cursul exercitiului financiar 2021 Societatea a efectuat o sponsorizare de 2.500 lei, sponsorizare ce diminueaza impozitul pe profit si astfel la sfarsitul exercitiului financiar impozitul pe profit constituit este de 3.014 lei.

**25. Active si datorii contingente****a) Proceduri judiciare**

In opinia conducerii, nu sunt proceduri judiciare in curs sau alte pretentii care pot avea efecte semnificative asupra situatiei financiare a Societatii si nu au fost provizionate sau prezentate in aceste situatii financiare.

**b) Stabilirea preturilor de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta in vigoare, impozitarea unei tranzactii efectuate cu parti afiliate se bazeaza pe conceptul pretului de piata pentru aceste tranzactii. Sub acest concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate pentru a reflecta preturile de pe piata care ar fi fost stabilite intre entitatile intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza in mod independent, bazat pe „conditii normale de plata”.

Este posibil ca testele de stabilire a preturilor de transfer in viitor sa fie facute de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca aceste preturi indeplinesc „conditii normale de plata” si ca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata.

**c) Impozitare**

Toate sumele datorate pentru impozitele si taxele de stat au fost platite sau inregistrate in Situatiile pozitive financiare.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**26. Managementul riscului financiar**

**Introducere**

Obiectivul Societatii cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inerent activitatilor Societatii, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Societatii. Societatea este expusa riscului de piata (care include riscul de pret, riscul ratei de dobanda si riscul valutar), riscul de credit si riscul de lichiditate aferent activelor si datoriilor financiare pe care le detine.

**Reducerea riscurilor**

Politicile Societatii includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului. Societatea investeste in active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Societatea urmareste sa investeasca in active financiare listate pe burse relevante si in fonduri deschise de investitii cu volatilitate scazuta.

**26.1. Riscul de piata**

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

Pentru administrarea eficientă a riscului de piată se utilizează metode de analiză tehnică și fundamentală, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare, ținând cont de:

- evaluările de rentabilitate corespunzătoare portofoliului de obligatiuni;
- stabilirea limitelor de concentrare a activelor în aceeași piață, poziție geografică sau sector economic;
- stabilirea limitelor de prezență pe piețe noi;
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- toleranța la concentrările de risc;
- alocarea strategică a investițiilor pe termen lung având la bază principiul conform căruia piața va determina corect valoarea fundamentală; si
- alocarea tactică pe termen scurt, care presupune utilizarea variațiilor pe termen scurt ale pieței pentru obținerea de profit.

Societatea este expusa la următoarele categorii de risc de piată:

**26.1.1 Riscul de preț**

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si pretul capitalului. Societatea stabileste limitele de risc ce pot fi acceptate, limite ce sunt monitorizate regulat. Totusi, utilizarea acestei abordari nu duce la prevenirea pierderilor in afara limitelor stabilite in situatia unei fluctuatii mai semnificative a pietei. Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

**26.1.2 Riscul de rată a dobânzii**

Riscul ratei dobanzii provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

Societatea nu este expusa riscului ratei dobanzii, singurele active purtatoare de dobândă fiind numerarul si echivalentele de numerar (respectiv depozitele plasate la banci) si obligatiunile, ambele categorii având dobânda fixa.



**AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.****Note la situatiile financiare****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

Dobanzile inregistrate pentru depozitele bancare, neincasate la 31 decembrie 2021 se ridica la suma de 34.732 RON (31 decembrie 2020: 27.318 RON).

Tabelul de mai jos prezinta ratele de dobanda medii al investitiilor detinute de catre Societate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020:

	<b>Rata medie a dobanzii 2021</b>	<b>Rata medie a dobanzii 2020</b>
Depozite la termen	0,02	0,02

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Societatii la riscul ratei dobanzii. Activele si datoriile financiare ale Societatii sunt clasificate in functie de cea mai apropiata data dintre data modificarii dobanzii sau data maturitatii.

<b>31 decembrie 2021</b>	<b>0-6 luni</b>	<b>6 luni - 1 an</b>	<b>&gt; 1 an</b>	<b>Nepurtatoare de dobanda</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.025.165	3.009.567	-	242.136	<b>5.276.868</b>
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	-	2.081.197	<b>2.081.197</b>
Alte active financiare	-	-	-	481.030	<b>481.030</b>
<b>Total active</b>	<b>2.025.165</b>	<b>3.009.567</b>	<b>-</b>	<b>2.804.363</b>	<b>7.839.095</b>
<b>Datorii</b>					
Datorii din operatiuni de leasing	46.031	53.455	44.546	-	144.032
Alte datorii financiare	-	-	-	133.611	133.611
<b>Total datorii</b>	<b>46.031</b>	<b>53.455</b>	<b>44.546</b>	<b>133.611</b>	<b>277.644</b>
<b>Expunere neta la riscul ratei dobanzii</b>	<b>1.979.134</b>	<b>2.956.112</b>	<b>(44.546)</b>	<b>2.670.752</b>	<b>7.561.450</b>

**AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.****Note la situatiile financiare****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

31 decembrie 2020	0-6 luni	6 luni - 1 an	Nepurtatoare de dobanda	Total
<b>Active</b>				
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.021.522	3.005.796	407.476	5.434.794
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	2.283.018	2.283.018
Alte active financiare	-	-	345.337	345.337
<b>Total active</b>	<b>2.021.522</b>	<b>3.005.796</b>	<b>3.035.831</b>	<b>8.063.149</b>
<b>Datorii</b>				
Datorii din operatiuni de leasing	31.487	-	-	31.487
Alte datorii financiare	-	-	132.862	132.862
<b>Total datorii</b>	<b>31.487</b>	<b>-</b>	<b>132.862</b>	<b>164.349</b>
<b>Expunere neta la riscul ratei dobanzii</b>	<b>1.990.035</b>	<b>3.005.796</b>	<b>2.902.969</b>	<b>7.898.800</b>

**26.1.3 Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb. Societatea detine conturi bancare exprimate in EUR si in USD, garantia pentru chirie exprimata in USD precum si creante/datorii comerciale exprimate in EUR si USD. Totodata Societatea detine si datorii in EUR reprezentand datorii comerciale. Astfel valoarea activelor si a datoriilor poate fi afectata favorabil sau defavorabil de fluctuatii ale cursurilor de schimb de aceea Societatea este expusa riscului valutar.

Moneda	Modificarea cursului de schimb valutar	Efectul asupra rezultatului exercitiului	
	%	2021 RON	2020 RON
<b>Active</b>			
EUR	± 5%	±17.462	±16.024
USD	± 5%	±2.124	±3.340
<b>Datorii</b>			
EUR	± 5%	±10.876	±5.032
<b>Castig/pierdere EUR</b>	<b>± 5%</b>	<b>±6.587</b>	<b>±10.992</b>
<b>Castig/pierdere USD</b>	<b>± 5%</b>	<b>±2.124</b>	<b>±3.340</b>

## Note la situatiile financiare

## Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)

## Concentrarea expunerii valutare

In tabelul de mai jos este prezentata expunerea Societatii la data de raportare la cursul de schimb valutar raportat in situatiile financiare:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Total active, din care:	8.067.635	8.151.443
EUR	349.246	320.482
USD	42.482	66.792
<b>% din total active (EUR)</b>	<b>4,33%</b>	<b>3,93%</b>
<b>% din total active (USD)</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,81%</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Total datorii, din care:	589.840	415.086
EUR	221.191	100.632
<b>% din total datorii (EUR)</b>	<b>36,88%</b>	<b>24,24%</b>

## 26.2 Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neindeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de Societate. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în numerar și echivalente de numerar (conturi curente și depozite plasate la banci), obligațiuni emise de stat și alte active financiare.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 Societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale ratingului de credit. La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 Societatea nu a înregistrat active financiare restante sau depreciate.

Expunerea maximă la riscul de credit a Societatii este în sumă de 5.757.897 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 5.779.630 RON) și poate fi analizată după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Numerar, echivalente de numerar și depozite	5.276.868	5.434.293
Alte active financiare	481.030	345.337
<b>Total</b>	<b>5.757.898</b>	<b>5.779.630</b>

## Conturi curente și depozite la termen - expunere banca emitenta (% din total)

Banca emitenta	31 decembrie	31 decembrie	Rating	Rating
	2021	2020	Fitch/Moody's 31 decembrie 2021	Fitch/Moody's 31 decembrie 2020
Credit Agricole	95%	93%	A+	A+
UniCredit Bank	5%	7%	BBB-	BBB-
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>		

## Note la situatiile financiare

## Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)

## 26.3 Riscul de lichiditate

Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Societatea sa fie nevoita sa-si achite datoriile mai devreme decat era preconizat. Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care devin exigibile.

Analiza activelor financiare se realizeaza pe grupe de scadenta care se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale. Datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale.

In tabelul urmat este prezentata o situatie a activelor si datoriilor financiare in functie de scadenta:

31 decembrie 2021	0-6 luni	6 luni - 1 an	>1 an	Total
<b>Active financiare</b>				
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.267.301	3.009.567	-	5.276.868
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.081.197	-	-	2.081.197
Alte active financiare	481.030	-	-	481.030
<b>Total active financiare</b>	<b>4.829.528</b>	<b>3.009.567</b>	<b>-</b>	<b>7.839.095</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii din operatiuni de leasing	46.031	53.455	44.546	144.032
Alte datorii financiare	133.611	-	-	133.611
<b>Total datorii financiare</b>	<b>179.642</b>	<b>53.455</b>	<b>44.546</b>	<b>277.643</b>
<b>Expunere neta la riscul lichiditatii</b>	<b>4.649.886</b>	<b>2.956.112</b>	<b>(44.546)</b>	<b>7.561.452</b>

## Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2020	0-6 luni	6 luni - 1 an	Total
<b>Active financiare</b>			
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.428.998	3.005.796	5.434.794
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.283.018	-	2.283.018
Alte active financiare	345.337	-	345.337
<b>Total active financiare</b>	<b>5.057.353</b>	<b>3.005.796</b>	<b>8.063.149</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Datorii din operatiuni de leasing	31.487	-	31.487
Alte datorii financiare	132.862	-	132.862
<b>Total datorii financiare</b>	<b>164.349</b>	<b>-</b>	<b>164.349</b>
<b>Expunere neta la riscul lichiditatii</b>	<b>4.893.004</b>	<b>3.005.796</b>	<b>7.898.800</b>

## 27. Categoriile de active financiare si datorii financiare

In tabelul de mai jos este analizata valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare in functie de categorii, astfel cum sunt definite in IFRS 9:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>Active financiare</b>		
Active financiare evaluate la cost amortizat*	5.757.898	5.780.131
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere**	2.081.197	2.283.018
<b>Total active financiare</b>	<b>7.839.095</b>	<b>8.063.149</b>
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat***	277.643	164.349
<b>Total datorii financiare</b>	<b>277.643</b>	<b>164.349</b>

\* Activele financiare evaluate la cost amortizat includ numerarul si echivalentele de numerar precum si alte active financiare la cost amortizat.

\*\* Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ investitiile in unitati de fond.

\*\*\* Datoriile financiare evaluate la cost amortizat includ datorii din operatiuni de leasing si alte datorii financiare.

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**28. Ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare**

**Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare**

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari de la data inchiderii. O piata activa este o piata pe care au loc tranzactii cu o frecventa suficienta astfel incat informatiile privind preturile sa fie actualizate.

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1 – Include instrumente cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice. Prețurile cotate trebuie să fie disponibile imediat și cu o regularitate suficientă, fiind determinate de o piață/index activ, reprezentând tranzacții actuale, efectuate în condiții normale de piață;
- Nivelul 2 – Include instrumente financiare evaluate printr-o tehnică de evaluare, unde toate intrările importante folosite în modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri); și
- Nivelul 3 – Instrumente financiare evaluate printr-o tehnică de evaluare unde intrările importante nu sunt observabile pe piață (intrări neobservabile).

**Analiza de ierarhie a valorii juste a instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justă**

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Nivelul 1	Total	Nivelul 1	Total
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.081.197	2.081.197	2.283.018	2.283.018
<b>Total</b>	<b>2.081.197</b>	<b>2.081.197</b>	<b>2.283.018</b>	<b>2.283.018</b>

**Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în situația poziției financiare la valoarea justă**

Tabelul de mai jos prezintă valorile juste și valorile contabile ale acelor active și datorii financiare care nu au fost prezentate în situația poziției financiare a Societății la valoarea lor justă. Valoarea contabilă aproximează valoarea justă.

31 decembrie 2021	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.276.868	-	5.276.868
Alte active financiare	-	481.030	481.030
<b>Total active financiare</b>	<b>5.276.868</b>	<b>481.030</b>	<b>5.757.898</b>
Datorii din operațiuni de leasing	-	144.032	144.032
Datorii financiare	-	133.611	133.611
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>277.643</b>	<b>277.643</b>

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.434.794	-	5.434.794
Alte active financiare	-	345.337	345.337
<b>Total active financiare</b>	<b>5.434.794</b>	<b>345.337</b>	<b>5.780.131</b>
Datorii din operatiuni de leasing	-	31.487	31.487
Datorii financiare	-	132.862	132.862
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>164.349</b>	<b>164.349</b>

**29. Parti afiliate**

Societatea este parte integranta a grupului Amundi, un manager de investitii global, activ in variate parteneriate cu institutii financiare si specialisti in investitii din toata lumea.

Partile afiliate cu care Societatea a derulat tranzactii in cursul exercitiilor financiare 2021 si 2020 au fost: Credit Agricole, Amundi Austria, Amundi Luxemburg, CPR AM Franta si Amundi Franta.

	<b>Alte parti afiliate 31 decembrie 2021</b>	<b>Alte parti afiliate 31 decembrie 2020</b>
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.034.732	5.027.318
Alte active financiare	234.070	94.550
<b>Total active</b>	<b>5.268.801</b>	<b>5.121.868</b>
Alte datorii financiare	69.768	69.145
<b>Total datorii</b>	<b>69.768</b>	<b>69.145</b>
	<b>Alte parti afiliate 2021</b>	<b>Alte parti afiliate 2020</b>
Alte venituri	642.923	381.474
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	(290.905)	(269.205)
Alte cheltuieli operaționale	(196.296)	(102.012)
<b>Total</b>	<b>155.723</b>	<b>10.257</b>

Soldurile existente mentionate mai sus au fost constituite in decursul normal al activitatii. Nivelul procentelor de dobanda obtinute de la partile afiliate sunt la nivelul comercial normal.

Salariile personalului cheie pentru anul 2021 au fost de 1.024.715 RON (2020: 1.071.265 RON) si contributiile sociale aferente au fost 23.056 RON (2020: 24.103 RON)

**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**30. Principiile de guvernanta corporativa**

***Informații privind cerințele de transparență și publicare, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.***

***Structura organizatorica***

Societatea este o societate comerciala inregistrata in Romania, avand ca obiect de activitate administrarea fondurilor de investitii si este administrata in sistem unitar.

Structura organizationala este cea prevazuta in organigrama Societatii, iar atributiile alocate fiecarei structuri sau departament sunt descrise in cuprinsul Reglementarilor Interne. Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere, de deliberare si decizie al Societatii si este autorizata sa ia hotarari asupra activitatii acesteia si sa asigure politica economica si comerciala a Societatii, conform legii si a Actului Constitutiv. Conducerea superioara a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva.

***Atributii conducere superioara***

Responsabilitatile Consiliului in ceea ce priveste aplicarea principiilor guvernantei corporative sunt urmatoarele:

- elaboreaza/avizeaza planul de afaceri al Societatii si evalueaza pozitia financiara a acesteia; perspectivele de dezvoltare a Societatii sunt evaluate cel putin o data pe an;
- stabileste criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii conducerii executive si a Societatii in ansamblu;
- se asigura de existenta unui cadru adecvat de raportare catre ASF;
- analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare/management al riscului la care Societatea poate fi expusa;
- analizeaza si stabileste politica de remunerare a Societatii astfel incat sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung ale Societatii; si
- se asigura ca in cadrul Societatii sunt aplicate standarde etice si profesionale in vederea prevenirii aparitiei unor conflicte de interese.

Principalele responsabilitati ale Conducerii Executive a Societatii, conform actului constitutiv si principiilor de guvernanta corporativa, sunt urmatoarele:

- sa conduca activitatile curente ale Societatii si sa dezvolte afacerea Societatii in conformitate cu strategia globala aprobata de Consiliul de Administratie si potrivit planului de afaceri si bugetului anual;
- sa negocieze termenii contractelor incheiate intre Societate si fondurile administrate, depozitarii acestora, distribuitorii si alti terti, astfel incat sa serveasca interesele Societatii, potrivit principalelor criterii stabilite de catre Consiliul de Administratie;
- sa intocmeasca bugetul anual si sa-l inainteze Consiliului de Administratie spre aprobare;
- sa intocmeasca raportarile financiare si sa le inainteze Consiliului de Administratie;
- sa aprobe politicile de investitii pentru fiecare fond administrat și sa verifice periodic ca politica generală de investitii, strategiile de investitii și limitele de risc ale fiecărui fond administrat sunt implementate și respectate în mod corespunzător și eficient; si
- sa furnizeze Consiliului de Administratie informatii calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa, ca urmare a indeplinirii atributiilor in mod eficient si operativ.

**Principii de guvernanta adoptate de Societate**

Sistemul de guvernanta corporativa implementat in cadrul Societatii respecta cerintele prevazute de reglementari si se refera cel putin la urmatoarele aspecte:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor; si



**Note la situatiile financiare**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

- aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

**Evenimente de guvernanta corporativa raportate in 2021**

Pe parcursul anului 2021, Societatea a aplicat cu consecventa principiile de guvernanta corporativa, asigurandu-se o administrare corecta, eficienta si prudenta, bazata pe principiul continuitatii activitatii. Aceasta a contribuit la desfasurarea activitatii in conditii optime, chiar si in contextul dificil creat de criza sanitara mondiala.

Componenta structurii de conducere nu a suferit modificari pe parcursului anului 2021.

Incepand cu data de 1 decembrie 2021 functia de Ofiter de Conformitate a devenit vacanta, atributiile acestia fiind preluate temporar de catre Directorul General al societatii.

In ceea ce priveste politica de remunerare, aceasta a fost revizuita in anul 2021 de catre Consiliul de Administratie, Societatea neavand un comitet de remunerare.

**31. Evenimente ulterioare**


In data de 24 februarie 2022, Rusia a atacat militar Ucraina. Conflictul militar dintre cele 2 tari poate afecta economia Romaniei si a Uniunii Europene pe toate planurile. La data aprobarii acestor situatii financiare conflictul militar este inca in evolutie, cu toate acestea Societatea nu a fost afectata. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua masurile necesare pentru acoperirea riscurilor.

Acesta este un eveniment neajustabil ulterior datei bilantului.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere la data de 19 mai 2022:

---

**Florin Dolea,**  
**Director General Executiv**



---

**Intocmit,**  
**ContAudit Expert Adviser S.R.L.,**  
**Contabil**



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR  
PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE  
AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.  
IN EXERCITIUL FINANCIAR 2021**

**1. Prezentarea fidelă a dezvoltării și performanței activităților entității și a poziției sale financiare**

Societatea comerciala Amundi Asset Management S.A.I. S.A. („Societatea”), infiintata in 2003 este o Societate pe actiuni, are sediul in București, Bulevardul Dacia, nr. 56, Corp B, sector 2, si este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15112/11.11.2003 are Codul Unic de Inregistrare RO15889522 si este condusa de un Consiliu de Administratie compus din: Hannes Roubik- Presedinte, Stefano Pregnolato – Videpresedinte si Philipp Gamauf – membru. Numarul mediu de salariati pentru anul 2021 este de 9.

Societatea are un capital social de 3.022.000 RON integral privat, vărsat în numerar.

Domeniul de activitate al Societatii il reprezinta „Activitati de administrare a fondurilor” COD CAEN 6630. Societatea a fost autorizata de către Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) fiind înregistrată în Registrul ASF: PJR05SAIR/400007 și administrează fondurile deschise de investitii Amundi Stabilo si Amundi Integro (împreună numite „Fondurile”).

Regimul fiscal al Societatii in calitate de platitor de impozite si taxe este: platitor de impozit pe profit, impozit pe dividende, platitor de contributi salariale si platitor de taxa pe valoarea adaugata.

In anul 2021 Societatea si-a desfasurat activitatea conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, modificată și republicată și a actului constitutiv al Societății.

Societatea a desfasurat activitati economice pe toata durata exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Ca urmare a activității desfășurate, la 31 decembrie 2021 Societatea prezinta urmatoarele aspecte principale:

- situatiile financiare au fost intocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Elementele incluse in situatiile financiare sunt prezentate in moneda nationala, lei românești („RON”).
- rezultatele economico-financiare inregistrate de Societate la 31 decembrie 2021 se prezinta dupa cum urmeaza:

## 2. Situatia pozitiei financiare

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>Active</b>		
Numerar și echivalente de numerar	5.276.868	5.434.794
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.081.197	2.283.018
Alte active financiare	481.030	345.337
Alte active	72.312	33.096
Imobilizări corporale	17.329	10.366
Active aferente dreptului de utilizare	130.253	33.172
Creanțe privind impozitul amânat	-	8.714
Creanțe privind impozitul curent	8.646	2.946
<b>Total active</b>	<b>8.067.635</b>	<b>8.151.443</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii din operațiuni de leasing	144.032	31.487
Alte datorii financiare	133.611	132.862
Alte datorii	312.197	250.737
<b>Total datorii</b>	<b>589.840</b>	<b>415.086</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	3.022.000	3.022.000
Rezerva legală	371.063	371.063
Rezultatul reportat	4.084.732	4.343.294
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>7.477.795</b>	<b>7.736.357</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>8.067.635</b>	<b>8.151.443</b>

### 3. Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din dobânzi	98.500	93.755
Venituri din comisioane	2.709.829	2.509.606
Alte venituri	642.923	381.480
Câștig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	(101.821)	220.568
Pierdere netă realizată privind activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	(40.085)
Pierdere netă din diferențele de curs valutar	(1.270)	(669)
<b>Total venituri nete</b>	<b>3.348.161</b>	<b>3.164.655</b>
Cheltuieli privind personalul	<b>3.009.567</b>	(1.976.851)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(117.120)	(142.647)
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	(789.807)	(725.131)
Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli	(61.459)	(66.765)
Alte cheltuieli operaționale	(620.414)	(525.526)
Cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de închiriere	917	2.030
<b>Pierdere înainte de impozitare</b>	<b>(255.548)</b>	<b>(270.235)</b>
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(3.014)	8.714
<b>Pierdere neta a exercițiului financiar</b>	<b>(258.562)</b>	<b>(261.521)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Elemente care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:		
- <i>Rezultatul net din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, transferată în profit sau pierdere</i>	-	32.448
<b>Rezultatul global total al exercițiului financiar</b>	<b>(258.562)</b>	<b>(229.073)</b>

#### 4. Indicatori financiari si de performanta

##### I. INDICATOR DE LICHIDITATE

$$\text{A. Lichiditate curenta} \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{7.920.053}{545.294} = 14,52$$

Lichiditatea curenta este indicatorul standard pentru masurarea lichiditatii si reflecta masura in care activele curente ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Un nivel considerat bun este peste 1, in functie de specificul domeniului de activitate al Societății. Cu cat valoarea acestuia este mai mare, cu atat situatia entitatii este mai buna. Societatea are un indice de lichiditate curenta de 12,68 ceea ce indica faptul ca activele curente pot acoperi datoriile.

##### II. INDICATOR DE ACTIVITATE

$$\text{B. Viteza de rotatie a activelor totale} \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{2.709.829}{8.067.635} = 0,34$$

Indicatorul evaluează eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele entitatii.

#### 5. Referiri și explicații suplimentare privind sumele raportate în situațiile financiare anuale

##### Situatia pozitiei financiare

##### **Numerar si echivalente de numerar**

Toate depozitele aflate in sold atat la 31 decembrie 2021, cat si la 31 decembrie 2020, sunt cu maturitate contractuala mai mare de 3 luni.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Numerar in casierie	-	501
Conturi la banci in RON	84.477	114.250
Conturi la banci in devize	157.659	292.725
Depozite la termen	5.034.732	5.027.318
<b>Total</b>	<b>5.276.868</b>	<b>5.434.794</b>

##### **Situatia investitiilor financiare**

Tabelul de mai jos prezinta situatia investitiilor financiare formate din unitati de fond emise de Fondul Amundi Stabilo:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere – unitati de fond Amundi Stabilo	2.081.197	2.283.018
<b>TOTAL</b>	<b>2.081.197</b>	<b>2.283.018</b>

### **Alte active financiare si alte active**

Alte active financiare reprezinta comisiunile de administrare din luna precedenta aferente activitatii de exploatare, incasate in luna urmatoare. Activele nefinanciare reprezinta sumele de incasat de la bugetul asigurarilor sociale precum și cheltuieli platite in avans care se vor esalona lunar pe cheltuieli in perioada viitoare.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Creanțe comerciale	446.873	312.715
Depozite garantii	34.157	31.122
Actiuni detinute la entitati controlate in comun	-	1.500
<b>Total alte active financiare</b>	<b>481.030</b>	<b>345.337</b>

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Alte creante	63.236	27.511
Cheltuieli înregistrate în avans	9.076	5.585
<b>Total alte active</b>	<b>72.312</b>	<b>33.096</b>

Componenta creantelor aflate in sold la 31 decembrie 2021 se prezinta astfel:

- Creante comerciale, in suma 446.873 RON (31 decembrie 2020: 312.715 RON), din care:
  - Fondul Amundi Stabilo: 124.754 RON (31 decembrie 2020: 140.347 RON);
  - Fondul Amundi Integro: 88.049 RON (31 decembrie 2020: 77.818 RON); și
  - client extern Amundi Luxembourg SA (parte afiliata): 192.333 RON (31 decembrie 2020: 236.763 RON).
  - client extern CPR (parte afiliata): 41.737 RON
- Fond concedii medicale nerecuperate, in suma de 61.739 RON (31 decembrie 2020: 27.511 RON);
- Alte creante 1.497 lei (debitori diversi).

Exceptand fondul concediilor medicale de recuperat, toate sumele au vechime sub un an.

### **Alte datorii financiare si alte datorii**

Datoriile financiare reprezinta sumele curente datorate din activitatea de exploatare catre furnizori. Alte datoriile reprezinta datoriile catre bugetul asigurarilor sociale, precum si datoriile catre salariatii si pentru asigurare de pensie facultativa pilon III, alte impozite si taxe care se platesc in perioada urmatoare, la scadenta.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Datorii față de furnizori	133.611	132.862
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>133.611</b>	<b>132.862</b>

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Alte datorii în legătură cu personalul	245.916	177.124
Datorii față de asigurările sociale	50.840	56.985
Impozitul pe salarii și asimilate	8.967	9.593
Alte impozite și taxe	6.474	7.035
<b>Total alte datorii</b>	<b>312.197</b>	<b>250.737</b>

Soldul datoriilor fata de furnizori la 31 decembrie 2021 in suma de 133.611 RON (31 decembrie 2020: 132.862 RON), este format din:

- furnizori interni: 60.132 RON (31 decembrie 2020: 63.716 RON); si
- furnizori externi (parti afiliate): 69.768 RON (31 decembrie 2020: 69.146 RON);
- furnizori externi 3.711 RON.

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale, in valoare de 312.197 RON (31 decembrie 2020: 250.737 RON), sunt formate din:

- datorii personal reprezentând bonus ce va fi acordat pe parcursul anului 2022, în sumă de 245.916 RON (31 decembrie 2020: 177.124 RON platit in 2021);
- datorii buget: 59.807 RON (31 decembrie 2020: 65.967 RON); si
- 1% venituri din exploatare datorate ASF: 6.474 RON (31 decembrie 2020: 7.035 RON).

#### ***Imprumuturi purtatoare de dobanda***

La data de 31 decembrie 2021, Societatea nu are niciun imprumut.

#### **Situația profitului sau pierderii**

Societatea a realizat venituri nete in cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 în valoare de 3.570.520 RON si cheltuieli in valoare de 3.829.082 RON, inregistrand o pierdere in suma de 258.562 RON.

Veniturile principale ale Societății sunt reprezentate de veniturile din comisioane, acestea fiind in suma de 2.709.829 RON. Valoarea activelor nete in administrare la 31 decembrie 2021 fiind de 147.186.318 RON (31 decembrie 2020: 165.030.582 RON), inregistrand o scadere de aproximativ 11%.

Cheltuielile înregistrate de Societate sunt reprezentate în preponderenta din cheltuieli privind salariile in suma de 2.015.826 RON și cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile de 789.807 RON.

#### **6. Alte informatii privind activitatea Societatii**

##### **Informații privind capitalul**

Pe parcursul anului 2021, precum si dupa incheierea exercitiului financiar, Societatea si-a continuat activitatea de monitorizare a evolutiilor pietelor financiare, de pregatire a personalului implicat in distributia fondurilor de investitii aflate in administrarea sa si de comunicare cu investitorii. De asemenea, in conditiile cresterii volatilitatii pe principalele piete financiare, Societatea si-a continuat preocuparile in directia reducerii volatilitatii portofoliilor fondurilor administrate si a mentinerii unei lichiditati optime.

## **Strategia de dezvoltare**

Strategia societății rămâne în continuare aceea de a dezvolta produse investitoriale de calitate, în condiții stricte de administrare a riscurilor, care să răspundă cererii clienților. Printr-o abordare conservatoare, orientată către fonduri de investiții cu plasamente pe piețe reglementate, cu o lichiditate mare și un profil de risc redus, precum și prin utilizarea exclusivă a unor canale de distribuție profesioniste, societatea se adresează cu precădere investitorilor cu un profil de risc conservator sau moderat.

În perioada următoare Societatea se va concentra în direcția dezvoltării canalelor de distribuție actuale, a creșterii cotei sale de piață și a identificării de noi clienți, în condițiile menținerii unei calități ridicate a produselor și serviciilor oferite. De asemenea, societatea urmărește constant identificarea de oportunități de dezvoltare prin lansarea de noi produse investitoriale și prin lărgirea capacității de distribuție a acestora.

Societatea urmărește o politică restrictivă în ceea ce privește plasarea disponibilităților sale financiare în instrumente financiare. Astfel, disponibilitățile financiare ale Societății sunt plasate exclusiv în depozite bancare cu scadențe scurte sau în unități de fond ale acelor fonduri de investiții aflate în administrarea sa care au o politică de investiții orientată exclusiv către instrumente financiare cu venit fix cu scadențe scurte și medii.

### ***Riscul de piață***

Societatea este expusă unor riscuri de piață inerente. Astfel, expunerea la riscul de preț este determinată de posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

De asemenea, Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile ratei dobânzii. Fluctuațiile ratelor dobânzilor pe piață influențează atât veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, cât și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

În ceea ce privește riscul valutar, Societatea detine conturi bancare exprimate în euro și în dolari, garanția pentru chirie exprimată în dolari precum și creanțe comerciale exprimate în euro. Totodată, acesta detine și datorii comerciale în devalize. Astfel valoarea activelor și a datoriilor poate fi afectată favorabil sau defavorabil de fluctuații ale cursurilor de schimb.

### ***Riscul de credit***

Societatea este expusă riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de Societate. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în obligațiuni emise de stat, unități de fond și ca urmare a conturilor curente.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 Societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale ratingului de credit. La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 Societatea nu a înregistrat active financiare restante sau depreciate.

### ***Riscul de lichiditate***

Riscul lichidității reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.

Politică Societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile. Datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

### ***Riscul fluxului de trezorerie***

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime.



Prin natura activitatii, Societatea nu este expusa unui risc major de modificare a fluxului de numerar prognozate, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

Societatea nu are sucursale si nu a desfasurat achizitii ale propriilor actiuni.

## 7. Evenimente ulterioare

In data de 24 februarie 2022, Rusia a atacat militar Ucraina. Conflictul militar dintre cele 2 tari poate afecta economia Romaniei si a Uniunii Europene pe toate planurile. La data aprobarii acestor situatii financiare conflictul militar este inca in evolutie, cu toate acestea Societatea nu a fost afectata. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua masurile necesare pentru acoperirea riscurilor.

Prezentul raport s-a intocmit in conformitate cu Norma ASF 39/ 2015 si se va depune impreuna cu situatiile financiare.

Ne asumam raspunderea pentru realitatea informatiilor prezentate in acest raport, informatii care se regasesc in situatiile financiare anuale intocmite de Societatea Amundi Asset Management S.A.I. S.A. pe care o administram.

**Data: 19 mai 2022**

**Florin Dolea,  
Director General Executiv**

DocuSigned by:

*Hannes Roubik*

A1F816839389452...

**Hannes Roubik,**

**Presedintele Consiliului de Administratie**

DocuSigned by:

*Florin Dolea*

1B3814BF37F94B4...