

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 2023

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.....	13
5. Numerar, echivalente de numerar si depozite	16
6. Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	17
7. Alte active financiare	18
8. Alte active	18
9. Imobilizari corporale si necorporale	19
10. Active aferente dreptului de utilizare.....	20
11. Datorii din operatiuni de leasing.....	20
12. Alte datorii financiare	21
13. Alte datorii.....	21
14. Capital si rezerve.....	21
15. Venituri din dobanzi.....	22
16. Venituri din comisioane	22
17. Alte venituri.....	23
18. Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere.....	23
19. Cheltuieli privind personalul	23
20. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	24
21. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	24
22. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli	24
23. Alte cheltuieli operationale	25
24. Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit.....	Error! Bookmark not defined.
25. Active si datorii contingente	26
26. Managementul riscului financiar.....	27
27. Categorii de active financiare si datorii financiare	32
28. Ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare	32
29. Parti afiliate.....	33
30. Principiile de guvernanta corporativa	34
31. Aspecte de evidentiati.....	36
32. Evenimente ulterioare.....	36

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2023

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

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Numerar, echivalente de numerar și depozite	5	5.604.987	5.501.463
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	6	1.106.611	1.370.282
Alte active financiare	7	416.015	394.117
Alte active	8	71.265	71.722
Imobilizari corporale	9	30.666	11.977
Active aferente dreptului de utilizare	10	137.116	31.908
Creanțe privind impozitul curent		8.646	8.646
Total active		7.375.305	7.390.115
Datorii			
Datorii din operațiuni de leasing	11	143.268	44.674
Alte datorii financiare	12	98.463	113.749
Alte datorii	13	279.997	274.834
Total datorii		521.728	433.256
Capitaluri proprii			
Capital social	14	3.022.000	3.022.000
Rezerva legala	14	371.063	371.063
Rezultatul reportat		3.460.513	3.563.796
Total capitaluri proprii		6.853.577	6.956.859
Total datorii si capitaluri proprii		7.375.305	7.390.115

Aceste situații financiare au fost aprobate de catre conducere la data de 25 aprilie 2024:

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 2023*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2023	2022
Venituri din dobânzi	15	363.548	167.632
Venituri din comisioane	16	1.971.408	2.135.938
Alte venituri	17	880.748	846.234
Câștig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	18	136.329	(60.915)
Pierdere neta din diferențele de curs valutar		(705)	3.010
Total venituri nete		3.351.328	3.091.899
Cheltuieli privind personalul	19	(2.345.339)	(2.140.545)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	(109.260)	(103.697)
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	21	(514.950)	(580.590)
Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli	22	(38.766)	(64.052)
Alte cheltuieli operaționale	23	(442.443)	(728.015)
Cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de închiriere		(3.853)	353
Pierdere înainte de impozitare		(103.282)	(524.646)
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	24	-	-
Pierdere neta a exercitiului financiar		(103.282)	(524.646)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care pot fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere:			
- <i>Rezultatul net din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, transferata în profit sau pierdere</i>			-
Rezultatul global total al exercitiului financiar		(103.282)	(524.646)

Aceste situații financiare au fost aprobate de catre conducere la data de 25 aprilie 2024:

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 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Rezerva legală	Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezultatul reportat	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2022	3.022.000	371.063	-	4.088.442	7.481.505
Pierdere neta a exercițiului financiar	-	-	-	(524.646)	(524.646)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	-	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	-	(524.646)	(524.646)
Distributie catre rezerva legala	-	-	-	-	-
Distribuire dividende	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	3.022.000	371.063	-	3.563.796	6.956.859
Pierdere neta a exercițiului financiar	-	-	-	(103.282)	(103.282)
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	-	(103.282)	(103.282)
Sold la 31 decembrie 2023	3.022.000	371.063	-	3.460.514	6.853.577

Aceste situații financiare au fost aprobate de catre conducere la data de 25 aprilie 2024:

Florin Dolea,
Director General Executiv

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

Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

	Nota	2023	2022
Flux de trezorerie din activitati de exploatare			
Pierdere inainte de impozitare		(103.282)	(524.646)
<i>Ajustari pentru:</i>			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	109.260	103.697
Venituri din dobanzi	15	(363.458)	(167.632)
Câștig net/Pierdere neta privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	18	(136.329)	60.915
Cheltuieli / (Venituri) nete cu provizioanele		(2.459)	(44.995)
Castig/(pierdere) net(a) privind diferentele de curs valutar		705	(3.010)
Profit/(Pierdere) operational(a) inainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		(495.654)	(575.671)
Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare			
Descresterea creantelor comerciale si a altor creante		(24.293)	90.152
(Cresterea) / descresterea cheltuielilor inregistrate in avans		457	366
Descresterea datoriilor catre furnizori si a altor datorii		(7.664)	(8.061)
Numerar net din/(folosit in) activitatea de exploatare		(527.153)	(493.214)
Flux de trezorerie din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		(24.477)	-
Vanzare / maturitate active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere		400.000	650.000
Dobanzi incasate		261.992	106.019
Maturitate depozite		5,000,000	4.000.000
Constituire depozite		(4,999,995)	(4.000.000)
Numerar net folosit in activitati de investitii		634.520	756.019
Flux de trezorerie din activitati de finantare			
Plăți de principal si dobanda aferente drepturilor de utilizare		(107.084)	(100.931)
Numerar net folosit in activitatile de finantare		(107.084)	(100.931)
Descresterea numerarului si echivalentelor de numerar		283	161.873
Efectul modificarilor cursului de schimb asupra numerarului si echivalentelor de numerar		1.690	1.108
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	5	405.118	242.136
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	5	407.091	405.118

Acele situatii financiare au fost aprobate de catre conducere la data de 25 aprilie 2024:

Florin Dolea,
Director General Executiv



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



Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(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 2023 este de 8 (2022: 9 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 autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) in baza deciziei nr. 238/16.01.2004 si este inregistrata in Registrul ASF cu numarul PJR05SAIR/400007.

Societatea administreaza Fondurile Amundi Stabilo si Amundi Integro, valoarea activelor nete in administrare la 31 decembrie 2023 fiind de 100.485.717 RON (31 decembrie 2022: 101.696.553 RON), inregistrand o scadere cu 1,19%.

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.

Mediul entitatii raportate

In anul 2023 societatea isi desfasoara activitatea in conditii normale.

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 intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod constant pentru toate perioadele prezentate, cu exceptia 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.

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat 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 fiecarei 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 pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denominate 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:

Moneda	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Majorare/ (diminuare)
Euro („EUR”)	1: RON 4,9746	1: RON 4,9474	+0,55%
Dolar („USD”)	1: RON 4,4958	1: RON 4,6346	-2,29%

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”.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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

Actiunile 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 actiunile 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.

Clasificarea si masurarea ulterioara - categorii de masurare

Conform IFRS 9, actiunile 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:

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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.

Active financiare - titluri de capital

Activele financiare care indeplinesc definitia capitalului propriu din perspectiva emitentului, adica instrumentele care nu contin o obligatie contractuala 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.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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 investitiile in titlurile de datorie ca FVOCI urmarind generarea profiturilor din investitiile 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 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 Situatiile pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o astfel de operatiune este inclusa in profit sau pierdere.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

(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:

Ani

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 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 reevalueaza 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.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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 reevalueaza 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.

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 statutară 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.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

3.13 Recunoaşterea veniturilor

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate dupa natura lor. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestaţiei primite sau de primit. Daca tranzacţia este de natura financiara, valoarea justa se determina prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rata a dobânzii implicita, diferenţa faţa de valoarea contabila reprezentand venit din dobânzi. Când rezultatul unei tranzacţii care implica 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 comisioane

Veniturile obtinute din prestarea de servicii pe parcursul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste comisioane includ venituri din comisioane 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 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 Câştig/pierdere net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere

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

3.17 Câştig/(pierdere) net(a) din diferenţele 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 denominate 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

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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.

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 contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

În anul în curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

Standard	Titlu
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscală internațională — regulile modelului privind pilonul II*

* excepția menționată în amendamentele la IAS 12 (ca o entitate să nu recunoască și să nu furnizeze informații privind activele și datoriile cu impozitul amânat aferente impozitului amânat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabilă imediat după emiterea amendamentelor și retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Celelalte cerințe de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

B) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, Societatea nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

C) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

- Amendamente la IAS 7 „Situatiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocieri în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

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 contractuală de 90 de zile și dobanda atașată acestor depozite, precum si depozitele la termen cu maturitate contractuală de peste 90 de zile si dobanda atasata acestora.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la banci in RON	3.046	65.884
Conturi la banci in devize	404.046	339.234
Depozite la termen	5.197.895	5.096.345
Total	5.604.987	5.501.463

Toate depozitele aflate in sold atat la 31 decembrie 2023, cat si la 31 decembrie 2022, sunt cu maturitate contractuala mai mare de 1 luna.

Conturile curente se afla la libera dispozitie a Societatii si nu sunt gravate de sarcini. Depozitele la termen reprezinta 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 Situatiile fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul in casierie si conturile la banci in RON si in devize.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la banci in RON	3.046	65.884
Conturi la banci in devize	404.046	339.234
Total numerar si echivalente de numerar inclus in situatia fluxurilor de trezorerie	407.092	405.118

Societatea a avut disponibilitati la UniCredit Bank si Vista Bank (Credit Agricole) atat la 31 decembrie 2023 cat si la 31 decembrie 2022.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
UniCredit Bank SA	407.092	2.408.579
Vista Bank (Credit Agricole Bank Romania SA)	5.197.895	3.092.884
Total	5.604.987	5.501.463

6. Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Unitati de fond Amundi Stabilo	1.106.611	1.370.282
Total	1.106.611	1.370.282

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)***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.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	380.919	357.981
Depozite garantii	35.095	36.136
Total	416.015	394.117

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.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte creante	64.785	61.739
Cheltuieli înregistrate în avans	6.480	9.983
Total	71.265	71.722

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

COST	Imobilizari necorporale	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
La 01 ianuarie 2023	25.332	334.033	45.139	404.504
Intrari	7.920	16.686	2.871	27.477
Iesiri	-	30.379	846	31.225
La 31 decembrie 2023	33.252	320.340	47.164	400.756
AMORTIZARE CUMULATA				
La 01 ianuarie 2023	(25.332)	(322.056)	(45.139)	(392.527)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.200)	(4.914)	(1.674)	(8.788)
Amortizare aferenta iesirilor	-	30.379	846	31.225
La 31 decembrie 2023	(27.532)	(296.591)	(45.967)	(370.090)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2022	-	11.977	-	11.977
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2023	5.720	23.749	1.197	30.666

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(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:

COST	Cladire sediu	Total
La 01 ianuarie 2023	195.525	195.525
Intrari	205.679	205.679
Iesiri	195.525	195.525
La 31 decembrie 2023	205.679	205.679
AMORTIZARE CUMULATA		
La 01 ianuarie 2023	(163.617)	(163.617)
Cheltuiala cu amortizarea	(100.471)	(100.471)
Amortizare aferenta iesirilor	195.525	195.525
La 31 decembrie 2023	(68.563)	(68.563)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2022	31.908	31.908
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2023	137.116	137.116

11. Datorii din operatiuni de leasing

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii din operatiuni de leasing - cladire sediu	143.268	44.674
Total	143.268	44.674

Contractul de inchiriere a fost semnat pe o perioada de 2 ani, incepand cu mai 2023 pana la 30 aprilie 2025.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(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.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii față de furnizori	98.463	113.749
Total	98.463	113.749

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.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte datorii în legatura cu personalul	198.462	200.921
Datorii față de asigurarile sociale	64.749	58.717
Impozitul pe salarii și asimilate	11.816	10.366
Alte impozite și taxe	4.970	4.830
Total	279.997	274.834

14. Capital si rezerve

Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2022 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 2023 si la 31 decembrie 2022 este dupa cum urmeaza:

Nume	Nr. actiuni detinute	Valoare (RON)	%
Amundi Asset Management SA – Franta	7.360.440	2.944.176	97,43%
Amundi S.A. - Franta	194.560	77.824	2,57%
Total	7.555.000	3.022.000	100%

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[^]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 extraordinara

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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 2023 ca urmare a pierderii inregistrate.

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

15. Venituri din dobanzi

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

	2023	2022
Dobanzi depozite	363.533	167.613
Dobanzi conturi curente	14	19
Total	363.548	167.632

16. Venituri din comisioane

Cifra neta de afaceri inregistrata de Societate in anul 2022 reprezinta venituri din comisioanele de administrare aplicate la activele totale ale Fondurilor Amundi Integro si Amundi Stabilo.

	2023	2022
Venituri din comisioane de administrare	1.971.383	2.135.868
Venituri din comisioane de subscriere	25	70
Total	1.971.408	2.135.938

Comparativ cu anul 2022 se constata o scadere a veniturilor din comisioane aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023, cu aproximativ 8%, ca urmare a diminuarii valorii activelor Fondurilor administrate.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

17. Alte venituri

	2023	2022
Alte venituri operationale	880.748	846.234
Total	880.748	846.234

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 si Amundi Franta.

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

	2023	2022
Castig/(Pierdere) net(a) din reevaluarea unitatilor de fond	128.630	(56.138)
Castigul realizat din vanzarea activelor financiare	7.699	(4.777)
Total	136.329	(60.915)

19. Cheltuieli privind personalul

	2023	2022
Salarii personal	(2.231.885)	(2.087.007)
Alte cheltuieli in legatura cu personalul	2.459	44.995
Contributia la asigurarile sociale	(66.293)	(60.160)
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate personalului	(49.620)	(38.373)
Total	(2.345.339)	(2.140.545)

Conducerea Societatii este asigurata de Consiliul de Administratie. La 31 decembrie 2023, acesta este format din urmatoarii membri:

1. Stefano Pregolato – presedinte
2. Florin Dolea – vice-presedinte
3. Feza Tan- membru

Societatea nu plateste indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie.

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 Societatea a avut 8 salariati (31 decembrie 2022: 9 angajati).

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

	2023	2022
Cheltuieli cu deprecierea activelor aferente dreptului de utilizare	(100.472)	(98.345)
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor corporale	(8.788)	(5.352)
Total	(109.260)	(103.697)

21. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile

	2023	2022
Comisioane de distributie unitati de fond	(306.478)	(353.404)
Alte comisioane	(202.007)	(220.912)
Cotizatie Asociatia Administratorilor de Fonduri	(6.465)	(6.274)
Total	(514.950)	(580.590)

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

	2023	2022
Alte materiale consumabile	(6.594)	(24.996)
Cheltuieli cu utilitatile	(28.091)	(26.554)
Cheltuieli privind combustibilii	(4.081)	(12.502)
Total	(38.766)	(64.052)

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 in 2023 este reprezentata de cheltuielile cu utilitatile.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

*(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)***23. Alte cheltuieli operationale**

	2023	2022
Cheltuieli privind serviciile IT	(165.996)	(254.182)
Cheltuieli privind serviciile Bloomberg	-	(103.776)
Cheltuieli posta si telecomunicatii	(8.593)	(13.628)
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti	(24.233)	(27.284)
Cheltuieli privind serviciile contabile	(35.700)	(35.700)
Onorarii de audit	(31.200)	(32.723)
Taxa pe activul net	(20.615)	(28.582)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(23.244)	(26.630)
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	(30.713)	(9.781)
Cheltuieli transport, deplasari	(38.240)	(67.872)
Alte cheltuieli operationale	(18.874)	(65.977)
Cheltuieli protocol si publicitate	(24.105)	(21.331)
Cheltuieli sponsorizare	(10.269)	(5.000)
Cheltuieli comisioane bancare	(4.707)	(5.401)
Cheltuieli cu alte taxe	(2.696)	(2.578)
Cheltuieli cu formarea personalului si recrutare	(3.258)	(27.569)
Total	(442.443)	(728.015)

Auditorul financiar al Societatii pentru anii 2022 si 2023 este Mazars Romania SRL. Onorariul de audit pentru auditarea situatiilor financiare este conform contractului încheiat între părți și este înregistrat în contabilitate în perioada în care serviciile sunt furnizate. Onorariul de audit pentru 2023 aferent Societatii este de 26.650 RON, fara TVA (2022: 26.650 RON fara TVA).

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(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 2023 si 2022 este dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Profit/(Pierdere) contabil(a) inainte de impozitare	(103.282)	(524.646)
La rata statutara a impozitului pe profit (16%)	-	-
(-) Efectul cheltuielilor nedeductibile	(231.930)	(230.969)
Profit / (pierdere) fiscala	(128.648)	(293.678)
Cheltuiala cu impozitul (cota 16%)	-	-
Deduceri pentru sponsorizare	10.269	5.000
Impozit pe profit	-	-

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 pierdere fiscala in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 in suma de 128.648 RON. Societatea a efectuat o sponsorizare de 10.269 lei.

24. 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 2023

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

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

Pentru administrarea eficienta a riscului de piata se utilizeaza metode de analiza tehnica și fundamentala, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare, ținând cont de:

- evaluările de rentabilitate corespunzatoare portofoliului de obligatiuni;
- stabilirea limitelor de concentrare a activelor în aceeași piața, poziție geografica sau sector economic;
- stabilirea limitelor de prezența pe piețe noi;
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- toleranța la concentrările de risc;
- alocarea strategica a investițiilor pe termen lung având la baza principiul conform caruia piața va determina corect valoarea fundamentala; si
- alocarea tactica pe termen scurt, care presupune utilizarea variațiilor pe termen scurt ale pieței pentru obținerea de profit.

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

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 rata 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 dobanda fiind numerarul si echivalentele de numerar (respectiv depozitele plasate la banci) si obligatiunile, ambele categorii având dobanda fixa.

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

Dobanzile inregistrate pentru depozitele bancare, neincasate la 31 decembrie 2023 se ridica la suma 197.900 RON (31 decembrie 2022: 96.345 RON).

Tabelul de mai jos prezinta ratele de dobanda medii al investitiilor detinute de catre Societate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022:

	Rata medie a dobanzii 2023	Rata medie a dobanzii 2022
Depozite la termen	0,07	0,06

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.

31 decembrie 2023	0-6 luni	6 luni - 1 an	>1	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	4.171.115	1.026.780	-	407.091	5.604.987
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	-	1.106.611	1.106.611
Alte active financiare	-	-	-	416.015	416.015
Total active	4.171.115	1.026.780		1.929.718	7.127.613
Datorii					
Datorii din operatiuni de leasing	53.726	53.726	35.817	-	143.268
Alte datorii financiare	-	-	-	98.463	98.463
Total datorii	53.726	53.726	-	98.463	241.732
Expunere neta la riscul ratei dobanzii	4.117.389	973.055	-35.817	1.831.254	6.885.881

31 decembrie 2022	0-6 luni	6 luni - 1 an	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active				
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.060.774	3.035.571	405.118	5.501.463
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	1.370.282	1.370.282
Alte active financiare	-	-	394.117	394.117
Total active	2.060.774	3.035.571	2.169.517	7.265.861

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

Datorii

Datorii din operatiuni de leasing	44.674	-	-	44.674
Alte datorii financiare	-	-	113.749	113.749
Total datorii	44.674	-	113.749	158.423
Expunere neta la riscul ratei dobanzii	2.016.100	3.035.571	2.055.767	7.107.438

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	
		2023	2022
	%	RON	RON
Active			
EUR	± 5%	±30.910	±27.178
USD	± 5%	±18	±18
Datorii			
EUR	± 5%	±2.031	±2.528
Castig/pierdere EUR	± 5%	±28.879	±24.650
Castig/pierdere USD	± 5%	±18	±18

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:

	2023	2022
	RON	RON
Total active, din care:	7.375.305	7.386.502
EUR	618.199	543.560
USD	355	366
% din total active (EUR)	8,38%	7,36%
% din total active (USD)	0,00%	0,00%

Note la situatiile financiare**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

	2023	2022
	RON	RON
Total datorii, din care:	521.728	433.256
EUR	40.617	50.555
% din total datorii (EUR)	7,79%	11,67%

26.2 Riscul de credit

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

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorari ale ratingului de credit. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Societatea nu a înregistrat active financiare restante sau depreciate.

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este în suma de 6.021.002 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 5.895.580 RON) și poate fi analizata dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.604.987	5.501.463
Alte active financiare	416.015	394.117
Total	6.021.002	5.895.580

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

Banca emitenta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Rating Fitch/Moody's 31 decembrie 2023	Rating Fitch/Moody's 31 decembrie 2022
Vista Bank	93%	44%	-	-
UniCredit Bank	7%	56%	BBB-	BBB-
TOTAL	100%	100%		

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 urmator este prezentata o situatie a activelor si datoriilor financiare in functie de scadenta:

AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAI S.A.**Note la situatiile financiare****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei romanesti („RON”), daca nu este specificat altfel)*

31 decembrie 2023	0-6 luni	6 luni - 1 an	>1 an	Total
Active financiare				
Numerar, echivalente de numerar si depozite	4.578.206	1.026.780	-	5.604.987
Active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.106.611	-	-	1.106.611
Alte active financiare	416.015	-	-	416.015
Total active financiare	6.100.833	1.026.780	-	7.127.613
Datorii financiare				
Datorii din operațiuni de leasing	53.726	53.726	35.817	143.268
Alte datorii financiare	98.463	-	-	98.463
Total datorii financiare	152.189	53.726	35.817	241.732
Expunere neta la riscul lichiditatii	5.948.644	973.055	-35.817	6.885.881
31 decembrie 2022				
Active financiare				
Numerar, echivalente de numerar si depozite	2.465.892	3.035.571	-	5.501.463
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	1.370.282	-	-	1.370.282
Alte active financiare	394.117	-	-	394.117
Total active financiare	4.230.291	3.035.571	-	7.265.862
Datorii financiare				
Datorii din operațiuni de leasing	44.674	-	-	44.674
Alte datorii financiare	113.749	-	-	113.749
Total datorii financiare	158.423	-	-	158.423
Expunere neta la riscul lichiditatii	4.071.868	3.035.571	-	7.107.439

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

26. Categoriile de active financiare si datoriile 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 2023	31 decembrie 2022
Active financiare		
Active financiare evaluate la cost amortizat*	6.021.002	5.895.580
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere**	1.106.611	1.370.282
Total active financiare	7.127.613	7.265.862
Datorii financiare		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat***	241.732	158.423
Total datorii financiare	241.732	158.423

* 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.

27. 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 sa fie disponibile imediat și cu o regularitate suficienta, fiind determinate de o piață/index activ, reprezentând tranzacții actuale, efectuate în condiții normale de piață;
- Nivelul 2 – Include instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare, unde toate intrarile importante folosite în modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (adica derivate din prețuri); și
- Nivelul 3 – Instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare unde intrarile importante nu sunt observabile pe piață (intrari neobservabile).

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

Analiza de ierarhie a valorii juste a instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justa

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Nivelul 1	Total	Nivelul 1	Total
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	1.106.611	1.106.611	1.370.282	1.370.282
Total	1.106.611	1.106.611	1.370.282	1.370.282

Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în situatia pozitiei financiare la valoarea justa

Tabelul de mai jos prezinta valorile juste și valorile contabile ale acelor active și datorii financiare care nu au fost prezentate în situatia pozitiei financiare a Societatii la valoarea lor justa. Valoarea contabila aproximeaza valoarea justa.

31 decembrie 2023	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.604.987	-	5.604.987
Alte active financiare	-	416.015	416.015
Total active financiare	5.604.987	416.015	6.021.002
Datorii din operațiuni de leasing	-	143.268	143.268
Datorii financiare	-	98.463	98.463
Total datorii financiare	-	241.732	241.732
31 decembrie 2022	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Numerar, echivalente de numerar si depozite	5.501.463	-	5.501.463
Alte active financiare	-	394.117	394.117
Total active financiare	5.501.463	394.117	5.895.580
Datorii din operațiuni de leasing	-	44.674	44.674
Datorii financiare	-	113.749	113.749
Total datorii financiare	-	158.423	158.423

28. 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.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

Partile afiliate cu care Societatea a derulat tranzactii in cursul exercitiilor financiare 2023 si 2022 au fost: Amundi Austria, Amundi Luxemburg, CPR AM Franta si Amundi Franta.

	Alte parti afiliate 31.dec.23	Alte parti afiliate 31.dec.22
Numerar, echivalente de numerar si depozite	-	-
Alte active financiare	211.462	193.383
Total active	211.462	193.383
Alte datorii financiare	40.617	50.555
Total datorii	40.617	50.555
	Alte parti afiliate 2023	Alte parti afiliate 2022
Alte venituri	880.748	846.234
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	(202.007)	(220.912)
Alte cheltuieli operaționale	(150.102)	(238.337)
Total	528.639	386.985

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 si indemnizatiile de mandat ale personalului cheie pentru anul 2023 au fost de 1.130.153 RON (2022: 1.102.124 RON) si contributiile sociale aferente au fost 25.428 RON (2022: 24.798 RON).

29. 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 corporativa de catre 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

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

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 si sa verifice periodic ca politica generala de investitii, strategiile de investitii si limitele de risc ale fiecarui fond administrat sunt implementate si respectate in mod corespunzator si 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 si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor; si
- aplicarea unor proceduri operationale solide, care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

Evenimente de guvernanta corporativa raportate in 2023

Pe parcursul anului 2023, Societatea a aplicat cu consecventa principiile de guvernanta corporativa, asigurandu-se o administrare corecta, eficienta si prudenta, bazata pe principiul continuitatii activitatii.

Componenta Conducerii Executive a fost modificata, prin autorizarea dnei Lacramioara-Oana Toma in calitate de director.

Incepand cu luna octombrie dna Camelia Lebaron ocupa functia de persoana responsabila cu administrarea riscurilor.

In ceea ce priveste politica de remunerare, aceasta a fost revizuita in anul 2023 de catre Consiliul de Administratie, Societatea neavand un comitet de remunerare.

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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

30. Aspecte de evidenciat

În februarie 2022, a izbucnit un conflict armat între Rusia și Ucraina, care a afectat economiile celor două țări și a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiați din Ucraina înspre țările vecine (inclusiv România), precum și o serie de sancțiuni impuse de comunitatea internațională Rusiei și Belarus-ului și unora dintre companiile de origine rusă. Impactul pe termen mediu și lung al acestui conflict și al sancțiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate în acest moment cu suficientă acuratețe.

La data aprobării acestor situații financiare conflictul militar este încă în evoluție, cu toate acestea Societatea nu a fost afectată. Managementul va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua măsurile necesare pentru acoperirea riscurilor.

31. Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare datei de raportare.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducere la data de 25 aprilie 2024:

Florin Dolea,
Director General Executiv



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



Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Amundi Asset Management SAI S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Amundi Asset Management SAI S.A.** („Societatea”), cu sediul social în Bd. Dacia, nr. 56, Corp B, etaj 1, sector 2, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/15112/2003 și codul de identificare fiscală RO15889522, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2023, situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și în conformitate cu Norma 39/2015 a Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 6.853.577 lei,
- Pierdere netă a exercițiului financiar: -103.282 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS și Norma ASF 39/2015.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică

prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada auditată. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor din comisioane	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 3 și Nota 16 la situațiile financiare anexate, Societatea înregistrează venituri din comisioane ce provin în principal din comisioane de administrare.</p> <p>Veniturile din comisioane de administrare sunt aferente activității de administrare a Fondurilor Deschise de Investiții 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.</p> <p>Datorită ponderii semnificative a veniturilor din comisioane în totalul veniturilor Societății, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor din comisioane au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am obținut o înțelegere detaliată a procesului de calcul și facturare a comisionului de administrare; • Am testat eficacitatea proiectării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • Am inspectat documente justificative relevante; • Am efectuat proceduri analitice și de detalii (reconciliere, recalcul al venitului din comisioane de administrare); • Am verificat, pe bază de eșantion, reconcilierea zilnică a activului total cu depozitarul Fondurilor; • Am analizat tranzacțiile și estimările înregistrate de Societate la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă; • Am testat încasarea ulterioară a facturilor în sold la 31.12.2023, emise de Societate către Fonduri pentru venitul din comisioane de administrare.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

5. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS și Norma ASF 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
7. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - 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 a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății 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 ulterioare raportului de audit pot determina Societății să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
10. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm 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 asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 8 - 13 din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 39/2015, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2023, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolele 8 - 13 din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 39/2015;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2023 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 13.10.2021 în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2023-2024. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2022 până la 31.12.2023.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 25.04.2024, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate alte servicii care nu sunt de audit.

București, 25.04.2024



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Butucaru Răzvan**
Registru Public Electronic: **2680**

Răzvan Butucaru

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**