



SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 4
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIEDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	7 - 8
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	10- 46

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. („Societatea”), cu sediul social în Șoseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 6, Sector 1, București, identificata prin cod de înregistrare fiscală 24467322, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii 1.677.192 Lei
 - Profit net al exercițiului financiar 585.192 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) astfel cum au fost adoptate de UE și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumita în continuare “Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie ale auditului

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

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 17 la situațiile financiare la 31 decembrie 2023, Societatea înregistrează venituri, la 2023, din comisioane aferente administrării fondurilor în suma de 5.221.809 lei.</p> <p>Specificul recunoașterii veniturilor, faptul că procentele aferente comisioanelor Societății trebuie aplicate în conformitate cu prospectele fondurilor la activul net confirmat zilnic de către depozitarul fiecărui Fond fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie al auditului nostru.</p>	<p>Am evaluat și testat eficiența controalelor cheie, aferente procesului de recunoaștere a veniturilor.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri de audit, aferente recunoașterii veniturilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat acuratețea și completitudinea datelor folosite în calculul veniturilor Societății; • Am identificat în prospectul fiecărui Fond procentele de comision percepute de Societate și am verificat acuratețea aplicării acestora; • Am dezvoltat propria estimare asupra veniturilor din comisioane și am comparat rezultatele noastre cu cele înregistrate de Societate; • Am comparat veniturile din comisioane ale Societății cu cheltuielile de administrare corespunzătoare înregistrate de fiecare Fond; • Am verificat valoarea activului net pentru fiecare Fond cu confirmările depozitarului, atât la 31 decembrie 2023, cât și pentru un eșantion selectat aleatoriu pe durata exercițiului financiar; • Am verificat informațiile semnificative prezentate în notele la situațiile financiare la 31 decembrie 2023.

Alte informații

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) astfel cum au fost adoptate de UE și Norma ASF nr. 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.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară interimară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. 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.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

14. 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 6 septembrie 2022 să audităm situațiile financiare ale S.A.I. ATLAS Asset Management S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

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

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

Claudiu Ghiurluc, Partener de audit



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



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
23 aprilie 2024

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA
31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri			
Venituri din comisioane	17	5.271.013	4.779.696
Venituri din exploatare	18	-	5.142
Venituri din dobanzi	15	16.603	7.211
Castig / (Pierdere) net(a) din cursul de schimb	16	(12.540)	(10.974)
Total venituri nete		5.275.076	4.781.075
Cheltuieli			
Cheltuieli administrative	19	1.185.823	968.226
Cheltuieli cu personalul	20	2.659.159	2.733.926
Alte cheltuieli de exploatare	21	609.151	672.092
Cheltuieli cu dobanzile	15	47.041	35.081
Total cheltuieli nete		4.501.175	4.409.325
Rezultatul brut		773.901	371.750
Cheltuieli cu impozitul pe profit	22	188.709	126.239
Total cheltuieli cu impozitul		188.709	126.239
Profit / (Pierdere) exercitiului		585.192	245.511
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global al exercitiului		585.192	245.511

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



Intocmit,

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



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
Active			
Numerar, echivalente de numerar	5	874.429	724.796
Alte active	6	891.494	640.494
Imobilizari corporale	7	60.685	84.970
Imobilizari necorporale	7	12.687	14.713
Active reprezentand dreptul de utilizare	8	796.249	893.410
Cheltuieli in avans	9	60.965	49.758
Total active		2.696.509	2.408.141
Datorii			
Datorii din contractele de leasing	13	806.097	884.035
Alte datorii	11	213.220	186.595
Total datorii		1.019.317	1.070.629
Capitaluri proprii			
Capital social	14	910.000	910.000
Rezerva legala	14	182.000	182.000
Rezultatul exercitiului	14	585.192	245.511
Repartizare profit		-	-
Total capitaluri proprii		1.677.192	1.337.511
Total datorii si capitaluri proprii		2.696.509	2.408.141

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



Intocmit,

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



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON")) daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezultat reportat si curent	Rezerva legala	TOTAL
Sold la inceputul exercitiului financiar 1 ianuarie 2023	910.000	245.511	182.000	1.337.511
Profitul perioadei	-	585.192	-	585.192
Rezultat reportat	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	910.000	830.704	182.000	1.922.704
Tranzactii cu actionarii				
Dividende distribuite	-	(245.511)	-	(245.511)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri	-	(245.511)	-	(245.511)
Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31 decembrie 2023	910.000	585.192	182.000	1.677.192



Dupa aprobarea rezultatului curent se va propune in AGA repartizarea de dividende in suma de 585.192 lei.

Intocmit,

Expert Contabil
Barjoveanu Ioan

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

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



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezultat reportat si curent	Rezerva legala	TOTAL
Sold la inceputul exercitiului financiar 1 ianuarie 2022	910.000	1.201.461	177.287	2.293.461
Profitul perioadei	-	245.511	-	245.511
Rezultat reportat	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	910.000	1.446.972	182.000	2.539.972
Tranzactii cu actionarii				
Dividende distribuite*	-	(1.201.461)	-	(1.201.461)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri	-	(1.201.461)	-	(1.201.461)
Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31 decembrie 2022	910.000	245.511	182.000	1.337.511

*In urma intocmirii Situatiilor Financiare ale anului 2022 si aprobarii profitului 245.511 ron prin Hotararea AGA nr.2 din 25.04.2023 si AGA NR.3 din 20.07.2023, acesta a fost distribuit sub forma de dividende in suma de 245.511 ron (201.256 ron au fost distribuiti sub forma de dividende in cursul anului 2022).

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



Intocmit,

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activitatea de exploatare			
Incasarile din Fonduri administrate		5.135.669	4.787.828
Plati membrii mandat, furnizori si in numele angajatilor		(4.013.475)	(3.742.435)
Impozit pe profit		(155.193)	(151.055)
Alte plati		(117.607)	(11.569)
Alte incasari		120.277	18.533
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		969.671	901.303
Activitatea de investitii			
Plati pentru instrumente financiare, imobilizari necorporale		(25.131)	(4.559)
Plati datorii pe termen lung - leasing financiar		(450.336)	(576.615)
Dobanzi incasate	(16)	16.603	7.211
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii		(458.864)	(573.963)
Activitatea de finantare			
Dividende platite*	(6)	(361.174)	(409.229)
Fluxuri nete din activitatea de finantare		(361.174)	(409.299)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	(5)	724.796	806.684
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	(5)	874.429	724.796
Cresterea / (Descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		149.633	(81.888)

*Dividende platite in cursul anului 2023 aferente trimestrului IV 2022 si cele interinare aferente anului 2023.

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



Intocmit,

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



Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare .

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE (continuare)

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

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

Actionarii Societatii

În perioada ianuarie-decembrie 2023 și 2022 nu au fost modificări în structura acționariatului Societatii. La data de 31 decembrie 2023 structura acționariatului S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. se prezintă astfel:

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

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

Consiliul de Administratie

În perioada ianuarie-decembrie 2023 a fost păstrată aceeași componentă a Consiliului de Administratie ca și cea existentă în anul 2022, neintervenind modificări în Consiliul de administratie al Societatii. La data de 31 decembrie 2023 Consiliul de Administratie al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este format din:

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

1. INFORMATII DESPRE COMPANIE (continuare)

In perioada ianuarie - decembrie 2023 nu au intervenit modificari in conducerea Societatii si nici in anul 2022.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE

(a) Declaratia de conformitate

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

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note explicative.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 22.04.2024.

Informatiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2022 atat pentru situatia pozitiei financiare, situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global, cat si pentru situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note explicative.

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

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

2.1 Principii, politici si metode contabile

(a) Bazele evaluarii

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

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

(b) Utilizarea estimarilor si judecatilor

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

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

(c) Informatii privind politicile contabile cu impact material

Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)" începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut, în unele situații, impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât a politicilor contabile "semnificative". De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea conceptului de „material” în prezentarea politicilor contabile.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 2. 2 Politici contabile cu impact material (2022: Politici contabile semnificative) în conformitate cu amendamentele.

2.2. Politici contabile cu impact material

Incepand cu anul 2023, Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile". Amendamentele prevad prezentarea politicilor contabile cu "impact material", mai degraba decat a politicilor contabile "semnificative".

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

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

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

(a) Recunoasterea si evaluarea initiala

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile cu impact material

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile cu impact material

2.2.1 Instrumente financiare sub incidenta IFRS 9

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

III. Active si datorii financiare la cost amortizat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2 Politici contabile cu impact material

2.2.2 Derecunoasterea

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

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

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

2.2.3 Determinarea valorii juste

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

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

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

2.2.4 Deprecierea activelor financiare

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

2.2.5 Derecunoasterea datoriilor financiare

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

2.2.6 Moneda funcționala si de prezentare

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**2.2.7 Conversia in moneda straina**

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

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

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatie
Euro (EUR)	1 EUR: 4,9746	1 EUR: 4,9474	0,55%
Dolar America (USD)	1 USD: 4,4958	1 USD: 4,6346	(2,99)%

2.2.8 Capitalul social

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

2.2.9 Imobilizari corporale

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

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

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

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

2.2.10 Imobilizari necorporale

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.10 Imobilizari necorporale

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

- Programe informatice: 1-3 ani

2.2.11 Drepturi de utilizare al activelor IFRS 16

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

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

Recunoasterea

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

Evaluarea initiala

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

Evaluarea ulterioara

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

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

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

2.2.12 Numerar, echivalente de numerar si depozite

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

2.2.13 Cheltuieli si venituri in avans

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

2.2.14 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.15 Venituri din comisioane

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

Comisioanele de administrare sunt recunoscute lunar iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de administrare la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Procentul de comision perceput este diferit pentru fiecare fond de investitii administrat in parte. Valoarea medie a activului net este determinata conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 si IFRS.

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

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

Unde:

F% - comisionul de administrare exprimat procentual si perceput Fondului

ANF - activul net al Fondului

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

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

2.2.16 Veniturile si cheltuielile financiare

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

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

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

2.2.17 Provizioane

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

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

Angajatii nu au zile de concediu neefectuate, drept urmare Societatea nu a recunoscut la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022) provizioane pentru zilele de concediu neefectuate .

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2.18 Beneficii ale angajaților

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

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

Societatea nu acorda beneficii suplimentare angajatilor curenti sau fostilor angajati.

2.2.19 Impozitul pe profit

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

2.2.20 Rezerva legala

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

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

2.2.21 Dividende

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

2.2.22 Cheltuieli cu onorariile audit

In anul 2023 **Societatea** are in derulare un contract pentru efectuarea auditului financiar al situatiilor financiare anuale, onorariul pentru audit fiind de 16.520 lei plus TVA, iar in anul 2022 onorariile pentru efectuarea auditului financiar si al situatiilor financiare au fost in suma de 15.100 lei plus TVA. Nu au fost platite alte onorarii pentru serviciile de consultanta fiscala si alte servicii non audit.

2.2.23 Continuarea activitatii

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

3. STANDARDE DE CONTABILITATE IFRS NOI SI AMENDAMENTE LA STANDARDELE EXISTENTE CARE SUNT IN VIGOARE PENTRU ANUL CURENT.

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

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

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea politicilor contabile". Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si Declaratia 2 privind practica IFRS)"incepand din data de 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevad prezentarea politicilor contabile"cu impact material", mai degraba decat a politicilor contabile"semnificative". Desi amendamentele nu au dus la modificari ale politicilor contabile in sine, acestea au avut impact, in unele cazuri, asupra informatiilor privind politicile contabile prezentate in situatiile financiare (a se vedea Nota 2.1 c) pentru mai multe informatii).

Amendament la Standardul International de Contabilitate 8 "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori"- Definitia estimarilor contabile emise de IASB in 12 februarie 2021. Amendamentele se concentreaza pe estimarile contabile si ofera indrumari despre distinctia dintre politici contabile si estimari contabile.

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

Standardul International de Raportare Financiara 17 "Contracte de asigurare"

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

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

- o entitate identifica un contract de asigurare ca fiind un contract conform caruia o parte (asiguratorul) accepta un risc de asigurare semnificativ de la cealalta parte (detinatorul politei de asigurare), convenind sa despagubeasca detinatorul politei de asigurare daca un eveniment viitor incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra acestuia din urma;
- separa instrumentele derivate, componentele investitionale si beneficiile garantate din contractele de asigurare;
- imparte contractele in grupuri pe care le va recunoaste si le va masura;
- recunoaste si masoara grupuri de contracte de asigurare la:
 - i. o valoare actualizata ajustata la risc a fluxurilor viitoare de trezorerie (fluxuri realizate) care include toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizabile in concordanta cu informatiile observabile de pe piata; plus (daca aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ);
 - ii. o suma reprezentand profitul nerealizat aferent grupului de contracte (marja contractuală);
- recunoaste profitul dintr-un grup de contracte pe parcursul perioadei acoperirii contractuale si dupa perioada asigurata. Daca un grup de contracte este sau devine o pierdere, entitatea recunoaste imediat pierderea;

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

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

Standardul International de Raportare Financiara 17 "Contracte de asigurare"(continuare)

- prezinta separat veniturile si cheltuielile aferente serviciilor de asigurare de veniturile si cheltuielile aferente componentei investitionale; si
- prezinta informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze efectul pe care contractele din domeniul de aplicare al IFRS 17 il au asupra situatiei financiare, performantei financiare si fluxurilor de numerar ale unei entitati.

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

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

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

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”-Reforma fiscala internationala- Reguliile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB in 23 mai 2023. Amendamentele introduc o exceptie temporara la inregistrarea in contabilitate a impozitelor amanate care provin din justitiile care implementeaza normele de impozitare globala si cerintele de prezentare privind expunerea societatii la impozitele pe profit care decurg din reforma, in special inainte de intrarea in vigoare a legislatiei de implementare a regulilor.

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

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

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare.

La data aprobarii acestor situatii financiare, Societatea nu a aplicat urmatoarele Standarde de Contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat inca in vigoare:

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare ”- Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024),
Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare. (continuare)

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing ”- Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

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

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

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

In vigoare: la o data care va fi determinata.

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

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

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

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

Amendamente la IAS 7 si IFRS 7 "Instrumente financiare: Informatii de furnizat"- Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii emise de IASB in 25 mai 2023. Amendamentele adauga cerinte privind informatiile care trebuie furnizate, precum si "indicatoare" in cadrul cerintelor existente privind informatiile de furnizat pentru oferirea de informatii calitative si cantitative referitoare la acordurile de finantare in relatia cu furnizorii.

Amendamente la IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar"- Lipsa convertibilitatii emise de IASB in 15 august 2023. Amendamentele contin indrumari ca entitatile sa mentioneze atunci cand o moneda este convertibila si cum sa determine cursul de schimb atunci aceasta nu este convertibila.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

4. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA

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

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

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

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

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

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

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

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

Societatea nu prezinta o analiza a activelor si datoriilor financiare evaluate la valoarea justa deoarece la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022, nu detine active si datorii financiare evaluate la valoarea justa.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

5. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite cu maturitate contractuala mai mica de 3 luni (i)	755.259	625.450
Conturi curente (ii)	114.411	99.136
Casa	4.759	210
Total	874.429	724.796

(i) Situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, este prezentata in tabelul de mai jos:

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2023
INTESA SANPAOLO BANK	90	EUR	4,9746	448
INTESA SANPAOLO BANK	397.677	RON	1	397.677
INTESA SANPAOLO BANK	79.437	USD	4,4958	357.133
TOTAL				755.259

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31decembrie 2022
INTESA SANPAOLO BANK	101.237	EUR	4,9474	500.860
INTESA SANPAOLO BANK	121.564	RON	1	121.564
INTESA SANPAOLO BANK	653	USD	4.6346	3.026
TOTAL				625.450

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

5. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

(ii) Situatia conturilor curente la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022

Conturile curente la banci sunt detinute in principal la BRD G.S.G. O detaliere a conturilor curente la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, este prezentata astfel:

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2023
BRD G.S.G	10.567	EUR	4,9746	52.568
BRD G.S.G	45.673	RON	1	45.673
INTESA SANPAOLO BANK CARD	16.170	RON	1	16.170
TOTAL				114.411

	Suma	Moneda	Curs valutar	Sold RON 31 decembrie 2022
BRD G.S.G	46.373	RON	1	46.373
BRD G.S.G	7.758	EUR	4,9474	38.383
INTESA SANPAOLO BANK CARD	14.380	RON	1	14.380
TOTAL				99.136

6. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante facturi de intocmit (i)	535.529	400.191
Garantii (ii)	39.047	39.047
Creante reprezentand dividende distribuite in cursul anului financiar (iii)	316.919	201.256
Total	891.494	640.494

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

6. ALTE ACTIVE (continuare)

- (i) Creante facturi de intocmit la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 cuprind sumele de incasat de la clienti interni (Fondurile de investitii administrate), reprezentand comisioanele de incasat aferente lunii decembrie 2023 si respectiv decembrie 2022.
- (ii) Garantii la 31 decembrie 2023 in suma de 39.047 lei (31 decembrie 2022 in suma de 39.047 lei) reprezinta suma achitata drept garantie pentru indeplinirea conditiilor contractuale privind inchirierea spatiului pentru birouri.
- (iii) Creantele reprezentand dividende brute inainte de aplicarea impozitului pe dividende de 8%, repartizate in cursul anului financiar in suma de 316.919 lei sunt dividendele distribuite pentru trimestrul I in suma de 55.583, dividende distribuite aferente trimestrului II in suma de 81.334 si distribuirea de dividende aferente trimestrului III in suma de 180.000 lei.

Creante reprezentand dividende nete repartizate in cursul anului 2023:

Dividende repartizate trim I 2023
Dividende repartizate trim II 2023
Dividende repartizate trim III 2023

51.137

74.827

165.600

Total

291.565

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

	31 decembrie 2023					
Imobilizari corporale si necorporale	Valoare bruta	Intrari	Iesiri	Amortizare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Imobilizari necorporale	69.117	25.131	-	27.157	81.562	12.687
Total imobilizari necorporale	69.117	25.131	-	27.157	81.562	12.687
Constructii	-	-	-	-	-	-
Instrumente tehnice si masini	87.275	7.680	-	16.119	83.545	11.409
Alte instalatii si mobilier	201.756	-	-	15.846	152.480	49.276
Total imobilizari corporale	289.031	7.680	-	31.965	236.025	60.685
Total general	358.147	32.811	-	59.122	317.587	73.372
	31 decembrie 2022					
Imobilizari corporale si necorporale	Valoare bruta	Intrari	Iesiri	Amortizare	Amortizare cumulata	Valoare neta
Imobilizari necorporale	64.558	4.559	-	15.799	54.405	14.713
Total imobilizari necorporale	64.558	4.559	-	15.799	54.405	14.713
Constructii	-	-	-	-	-	-
Instrumente tehnice si masini	105.323	23.773	41.821	19.066	67.426	19.848
Alte instalatii si mobilier	174.463	27.292	-	29.759	136.634	65.122
Total imobilizari corporale	279.786	51.065	41.821	48.825	204.060	84.970
Total general	344.344	55.624	41.821	64.624	258.465	99.683

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

8. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE

Societatea detine la 31 decembrie 2023 active cu drept de utilizare in urma incheierii contractului de leasing financiar pentru auto si a contractului de inchiriere spatiu birouri .

	Cladire	Auto	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	477.981	415.428	893.410
Intrari	41.608	283.751	325.359
Iesiri	-	-	-
Amortizarea dreptului de utilizare (22)	208.380	214.140	422.520
Sold la 31 decembrie 2023	311.209	485.039	796.249

9. CHELTUIELI IN AVANS

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli in avans	60.965	49.758
Total	60.965	49.758

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2023 in suma de 60.965 lei reprezinta servicii de hosting in suma de 5.761 lei, deplasari externe in suma de 43.230 lei in vederea promovarii relatiilor de afaceri, asigurari auto in valoare de 3.223 lei, tva aferent inchirierii spatiului pentru luna ianuarie in suma de 3.705 lei si diverse servicii executate de catre terti in suma de 5.046 lei .

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2022 in suma de 49.758 lei reprezinta servicii de hosting in suma de 6.335 lei, deplasari externe in suma de 34.000 lei in vederea promovarii relatiilor de afaceri, asigurari auto in valoare de 2.777 lei, abonament Financial Times in suma de 854 lei, tva aferent inchirierii spatiului pentru luna ianuarie in suma de 3.333 lei si diverse servicii executate de catre terti in suma de 2.459 lei .

10. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 nu au fost constituite provizioane pentru zilele de concediu.

11. ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii pe termen scurt - taxe catre Bugetul de stat (i)	166.057	129.489
Furnizori facturi nesosite (ii)	40.704	33.607
Datorii pe termen scurt - taxe ASF (iii)	5.389	(499)
Datorii comerciale (iv)	1.069	23.998
Total	213.220	186.595

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

11. ALTE DATORII(continuare)

- (i) Datoriile pe termen scurt in suma de 166.057 lei la 31 decembrie 2023 (la 31 decembrie 2022 in suma de 129.489 lei) includ taxe catre Bugetul de stat privind contributiile aferente salariilor, impozitele pe salarii in suma de 103.405 lei, tva aferenta tranzactiilor intracomunitare in suma de 209 lei si impozitul pe profit in suma de 62.443 lei.
- (ii) Furnizori facturi nesosite la 31 decembrie 2023 in suma de 40.704 lei (la 31 decembrie 2022 in suma de 33.607 lei) sunt cheltuielile aferente lunii decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 cu diverse prestari de servicii efectuate de catre terti pentru care nu a fost intocmita factura, cum ar fi factura pentru serviciile contabile in suma de 11.500 lei, serviciile de audit trimestrial in suma de 20.010 lei, alte servicii in suma de 3.000 lei, cotizatia AAF in suma de 813 lei, factura pentru abonamentul aferent serviciilor telefonice si internet in suma de 4.000 lei, servicii acces platforma DTCC 1.200 lei si servicii de arhivare in suma de 181 lei .
- (iii) Datoriile pe termen scurt in suma de 5.389 lei la 31 decembrie 2023 (la 31 decembrie 2022 in suma de (499)lei) includ taxele datorate ASF.
- (iv) Datorii comerciale in suma de 1.069 lei la 31 decembrie 2023 (la 31 decembrie 2022 in suma de 23.998 lei) includ datoriile catre Nestle Romania in suma de 660 lei si Mega Image in suma de 403 lei.

12. DATORII PE TERMEN LUNG

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Societatea nu are datorii pe termen lung .

13. DATORII DIN CONTRACTELE DE LEASING

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii din contractele de leasing	806.097	884.035

Datoriile din contractele de leasing la 31 decembrie 2023 reprezinta datoriile aferente contractelor de leasing pentru activele cu drept de utilizare conform IFRS 16 in suma de 806.097 lei din care 485.039 lei datorii aferente contractului de leasing auto, iar suma de 311.209 lei reprezinta datorii aferente contractului de leasing cladire.

- 1) Presentare a maturitatii contractuale a datoriilor din contractele de leasing

	0-1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total 31 decembrie 2023
Datorii din contractele de leasing	366.353	439.744	-	806.097

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

14. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2023, capitalul social subscris si varsat este de 910.000 lei divizat in 9.100 actiuni cu o valoare nominala de 100 lei pe actiune. Toate actiunile sunt comune, subscrise si platite integral. In cursul anului 2023 pana in luna decembrie , structura capitalului social nu s-a modificat, situatia fiind prezentata in tabelul de mai jos:

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

In perioada ianuarie - decembrie 2023 si ianuarie - decembrie 2022 Societatea nu a emis noi actiuni.

a. Rezultatul exercitiului

	Perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Rezultatul net	585.192	245.511
Actiuni ordinare	9.100	9.100
Rezultat pe actiune	64,31	26,98

b. Rezerva legala

Conform cerintelor legale Societatea a constituit, in fiecare an, rezerva legala in cuantum de 5% din profitul inainte de impozitare, pana ce aceasta atinge 20% din capitalul social. In anul 2023 valoarea rezervei legale a atins 20% din capitalul social. Atat la 31 decembrie 2023 cat la 31 decembrie 2022 valoarea rezervei legale este de 182.000 lei .

15. VENITURI SI CHELTUIELI DIN DOBANZI

Societatea inregistreaza la decembrie 2023 venituri din dobanzi aferente depozitelor constituite si cheltuieli cu dobanzile privind contractele de leasing, dupa cum urmeaza:

Venituri si cheltuieli din dobanzi

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Venituri din dobanzi	16.603	7.211
Cheltuieli cu dobanzile privind leasingul	47.041	35.081

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

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

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

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

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Castiguri din reevaluarea soldurilor in valuta	23.275	15.660
Pierderi din reevaluarea soldurilor in valuta	35.815	26.634
Total castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb	(12.540)	(10.974)

In perioada ianuarie-decembrie 2023 au fost inregistrate diferente de curs nefavorabile ale contractelor de leasing.

17. VENITURI DIN COMISIOANE

La decembrie 2023 si decembrie 2022 venituri din comisioane de administrare si subscriere aplicate Fondurilor aflate in administrare, sunt:

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
a) Comisioane din administrarea fondurilor	5.221.809	4.765.936
b) Comisioane din subscriere	49.204	13.760
Total	5.271.013	4.779.696

a) Comisoane din administrarea fondurilor

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

Fonduri administrate	Decembrie 2023	Decembrie 2022
FIA Alchemist	2.354.263	2.090.004
FIA DCP Investitii	1.682.567	1.485.765
FIA Hermes	499.694	418.269
FDI Audas Piscator	219.597	191.717
FIA Michelangelo	197.317	194.269
FIA Herald	166.607	119.873
FIAIP Agricultural	51.471	-
FDI Piscator Equity Plus	39.433	253.895
FDI Monolith	10.861	12.143
TOTAL venituri din administrare	5.221.809	4.765.936

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

17. VENITURI DIN COMISIOANE (continuare)

a) Comisioane din subscriere a fondurilor

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

Fonduri administrate	Decembrie 2023	Decembrie 2022
FIA Herald	49.204	13.760
TOTAL venituri din subscrieri	49.204	13.760

In perioada ianuarie- decembrie 2023 Societatea a inregistrat venituri din subscrieri in suma de 49.204 lei.

18. VENITURI DIN EXPLOATARE

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Alte venituri din exploatare	-	5.142
Total	-	5.142

La 31 decembrie 2023 **Societatea** nu a inregistrat Alte venituri din exploatare, la 31 decembrie 2022 in suma de 5.142 lei reprezinta restitirea primei de asigurare in suma de 641 lei si 4 500 lei reprezentand taxa ASF achitata in plus.

19. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Cheltuieli cu serviciile executate de catre terti	370.271	306.420
Cheltuieli in legatura cu personalul	197.357	121.446
Cheltuieli de functionare – intretinere	151.520	90.521
Cheltuieli de protocol	128.651	135.430
Cheltuieli de functionare	60.730	55.887
Taxe ASF	55.808	72.795
Cheltuieli cu onorariile	53.612	39.663
TVA leasing auto	49.044	40.610
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	43.990	29.151
TVA leasing cladire	38.895	43.114
Cheltuieli cu comisioanele AAF	10.773	9.994
Cheltuieli cu chirile	9.705	17.072
Diverse taxe	8.967	1.524
Cheltuieli privind comisioanele bancare	3.613	2.845
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	2.023	1.471
Impozite si taxe locale	865	281
Total	1.185.823	968.226

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

19. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE (continuare)

Componenta cheltuielilor administrative in perioada ianuarie-decembrie 2023 si ianuarie-decembrie 2022 se compune in principal din cheltuieli cu serviciile executate de catre terti care includ un contract de acces baza de date (Refinitiv) in suma de 87.441 lei, cheltuieli de protocol, in legatura cu personalul, de intretinere spatiu birouri, cheltuieli cu onorariile de audit intern, statutar si IT in suma de 53.612 lei, TVA-ul aferent contractelor de leasing retratate conform IFRS.

Restul cheltuielilor administrative aferente perioadei ianuarie-decembrie 2023 includ, servicii de contabilitate, servicii de mentenanta IT, training angajati si cheltuieli cu transportul. Variatia cheltuielilor de protocol si cele in legatura cu personalul se datoreaza necesitatii de prospectare pentru noile fonduri, intalniri cu potentialii investitori.

20. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Salarii	2.600.643	2.674.142
Contributii	58.516	59.784
Total	2.659.159	2.733.926

Suma indemnizatiilor acordate pentru perioada ianuarie-decembrie 2023 pentru cei trei membri CA si cei doi directori este de 1.425.102 lei iar remuneratia personalului operativ in numar de sapte persoane a fost de 1.175.541 lei.

Suma indemnizatiilor acordate pentru perioada ianuarie-decembrie 2022 pentru cei trei membri CA si cei doi directori este de 1.440.728 lei iar remuneratia personalului operativ in numar de opt persoane a fost de 1.233.414 lei.

Au fost inregistrate o serie de indexari salariale ca urmare a cresterii volumului activitatii in cursul anului 2023.

Numarul mediu al angajatilor in perioada ianuarie-decembrie 2023 a fost de 11, iar in perioada ianuarie - decembrie 2022, numarul mediu al angajatilor a fost de 12.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare	422.520	477.156
Cheltuieli de exploatare	81.404	87.982
Cheltuieli cu deprecierea imobiliarilor	59.122	64.625
Cheltuieli cu asigurarile	37.819	29.985
Cheltuieli privind obiectele de inventar si alte materiale	8.286	8.894
Cheltuieli cu sponsorizarile	-	3.450
Total	609.151	672.092

Cheltuielile cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare in suma de 422.520 lei (la 31 decembrie 2022 in suma de 477.156 lei) reprezinta amortizarea activelor cu drept de utilizare conform IFRS 16 implementat la 01.01.2019.

Cheltuielile de exploatare in suma de 81.404 lei (la decembrie 2022 in suma de 87.985 lei) reprezinta valoarea unui contract de scolarizare in beneficiul actionarilor in suma neta de 75.696.

Societatea nu a avut incheiate contracte de sponsorizare in anul 2023, in cursul anului 2022 Societatea a avut incheiat un contract de sponsorizare cu o asociatie non profit in suma de 3.450 lei.

22. CHELTUIELI CU IMPOZITUL

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	188.709	126.239
Total	188.709	126.239

La 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat cheltuieli cu impozitul pe profit in suma de 188.709 lei (la 31 decembrie 2022 in suma de 126.239 lei)

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 31 decembrie 2022 este dupa cum urmeaza:

	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Profit contabil inainte de impozitare	585.192	245.511
La rata statutara a impozitului pe profit (16%)	(93.631)	(39.282)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(98.930)	(92.983)
Efectul sumelor deductibile cu sponsorizarea	-	3.450
Efectul bonificatiei OUG 153/2020	3.851	2.576
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	188.709	126.239

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

23. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea nu a desfasurat tranzactii cu parti afiliate pe parcursul perioadei ianuarie-decembrie 2023 si ianuarie-decembrie 2022.

24. ACTIUNI IN INSTANTA

Societatea nu are litigii in derulare la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

25. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

26. PRETUL DE TRANSFER

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

27. ADMINISTRAREA RISCURILOR

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

Pentru un bun management al riscului si din dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia se procedeaza continuu la actualizarea si imbunatatirea procedurilor si regulilor specifice de catre fiecare departament in parte, in masura in care se considera la un moment dat ca, prin desfasurarea de activitati de catre acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusa societatea.

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

Masurarea riscului si sistemul de raportare

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

Limitarea riscului

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

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Concentrarea excesiva a riscului

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

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

Concentrarile riscului de schimb valutar ar putea aparea in cazul in care **Societatea** are o expunere importanta deschisa intr-o singura valuta, sau are o pozitie agregata in mai multe valute, dar care tind sa se miste impreuna. Pentru a evita concentrarile de risc, politicile si procedurile **Societatii** includ orientari specifice care sa se concentreze pe mentinerea unui portofoliu diversificat. Managerii de investitii sunt instruiti pentru a reduce expunerea, in scopul de a gestiona concentrarile de risc, atunci cand apar.

Categoriile de risc:

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

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

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

	Modificare puncte de baza	Sensitivitatea la riscul de rata al dobanzii - Crestere/(Reducere)
31 decembrie 2023	+50/(50)	(342)/342
31 decembrie 2022	+50/(50)	(407)/407

Tabelul de mai jos indica riscul de rata a dobanzii pe care **Societatea** avea o expunere la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 pe active si datorii totale purtatoare de dobanda:

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

31 decembrie 2023

	0-3 luni RON	3-6 luni RON	6 luni - 1 an RON	Nepurtatoare de dobanda RON	Total RON
Active					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	874.429	-	-	-	874.429
Total active	874.429	-	-	-	874.429
Datorii					
Datorii din contractele de leasing	93.434	90.973	621.690	-	806.097
Total datorii	93.434	90.973	621.690	-	806.097
Total diferenta senzitivitate dobanda	(780.995)	(90.973)	(621.690)	-	(68.332)

31 decembrie 2022

	0-3 luni RON	3-6 luni RON	6 luni - 1 an RON	Nepurtatoare de dobanda RON	Total RON
Active					
Numerar, echivalente de numerar si depozite	724.796	-	-	-	724.796
Total active	724.796	-	-	-	724.796
Datorii					
Datorii din contractele de leasing	37.159	108.298	660.640	-	806.097
Total datorii	37.159	108.298	660.640	-	806.097
Total diferenta senzitivitate dobanda	(687.637)	(108.298)	(660.640)	-	(81.301)

Riscul valutar: este riscul inregistrarii unor pierderi sau al nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Tabelul de mai jos indica expunerea pe moneda pe care **Societatea** are o expunere la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 pe active si datorii totale:

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Concentrarea expunerii valutare:

31 decembrie 2023

Active / Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Numerar, echivalente de numerar si depozite	53.016	357.133	-	464.280	874.429
Alte active	-	-	-	891.494	891.494
Cheltuieli in avans	-	-	-	60.965	60.965
Total active	53.016	357.133	-	1.416.739	1.826.889

Datorii/ Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Datorii din contractele de leasing	806.097	-	-	-	806.097
Alte datorii	-	-	-	213.220	213.220
Total datorii	806.097	-	-	213.220	1.019.317

31 decembrie 2022

Active / Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Numerar,echivalente de numerar si depozite	539.243	3.026	-	182.527	724.796
Alte active	-	-	-	640.494	640.494
Cheltuieli in avans	-	-	-	49.758	49.758
Total active	539.243	3.026	-	872.779	1.415.048

Datorii/ Moneda	EUR	USD	Alte monede	RON	Total
Datorii pe termen lung	884.035	-	-	-	884.035
Datorii din contractele de leasing	-	-	-	186.595	186.595
Total datorii	884.035	-	-	186.595	1.070.629

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

Tabelul de mai jos indica monedele fata de care **Societatea** are expunere semnificativa la 31 decembrie 2023 pe activele si datoriile financiare monetare si nemonetare ale sale. In analiza este calculat efectul total al unei fluctuatii rezonabile, posibile a ratei de schimb fata de RON asupra capitalului propriu si profitului sau pierderii, toate celelalte variabile ramanand constante.

	Modificare in rata de schimb	Efectul in capitaluri si profit / (pierdere) in an (referitor la instrumente financiare monetare / si nemonetare) 2023
EUR	1,00%	530
USD	1,00%	3.571

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

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

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

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

In tabelul de mai jos, **Societatea** a prezentat riscul de credit la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Numerar,echivalente de numerar	869.670	724.796
Alte active	891.494	640.494
Total expunere la riscul de credit	1.761.164	1.365.290

Din care:

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023****(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)****27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)****Expuneri in conturi curente si depozite la banci**

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Intesa SanPaolo Bank	771.429	639.830
BRD G.S.G	98.241	84.756
Total expuneri in conturi curente si depozite la banci	869.670	724.586

Expuneri in alte active

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Alte active – creante	891.494	640.494
Total expuneri alte active	891.494	640.494

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

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

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

31 decembrie 2023	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	>1 an RON	Total RON
Active financiare						
Numerar, echivalente de numerar si depozite	874.429	-	-	-	-	874.429
Alte active	852.448	-	-	-	39.047	891.494
Cheltuieli in avans	-	60.965	-	-	-	60.965
Total active financiare	1.726.877	60.965	-	-	39.047	1.826.889
Datorii din contractele de leasing	-	93.434	90.973	181.946	439.744	806.097
Alte datorii	213.220	-	-	-	-	213.220
Total datorii financiare	213.220	93.434	90.973	181.946	439.744	1.019.317
Excedent/(deficit) lichiditate	1.513.657	(32.469)	(90.973)	(181.946)	(400.697)	807.572

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

27.ADMINISTRAREA RISCURILOR (continuare)

31 decembrie 2022	Pana la 1 luna RON	1-3 luni RON	3-6 luni RON	6-12 luni RON	>1 an RON	Total RON
Active financiare						
Numerar,echivalente de numerar si depozite	724.796	-	-	-	-	724.796
Alte active	601.447	-	-	-	39.047	640.494
Cheltuieli in avans	-	49.758	-	-	-	49.758
Total active financiare	1.326.243	49.758	-	-	39.047	1.415.048
Datorii din contractele de leasing						
Alte datorii	186.595	-	108.298	108.298	552.342	884.035
Total datorii financiare	186.595	115.097	108.298	108.298	552.342	1.070.630
Excedent / (deficit) lichiditate	1.139.648	(65.339)	(108.298)	(108.298)	(513.295)	344.418

Riscul aferent impozitarii (risc nefinanciar)

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

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

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

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

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

Active si datorii financiare
Clasificari contabile si valori juste

In tabelul de mai jos va prezentam clasificarile contabile si valorile juste pentru activele si datoriile financiare 2023:

Descriere	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	874.429		874.429	874.429
Alte active	891.494		891.494	891.494
Total active monetare	1.765.923		1.765.923	1.765.923
Datorii din contractele de leasing		806.097	806.097	806.097
Alte datorii		213.220	213.220	213.220
Total datorii monetare		1.019.317	1.019.317	1.019.317

In tabelul de mai jos va prezentam clasificarile contabile si valorile juste pentru activele si datoriile financiare 2022:

Descriere	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	724.796		724.796	724.796
Alte active	640.491		640.494	640.494
Total active monetare	1.365.290		1.365.290	1.365.290
Datorii din contractele de leasing		884.035	884.035	884.035
Alte datorii		186.595	186.595	186.595
Total datorii monetare		1.070.629	1.070.629	1.070.629

Pentru activele si datoriile financiare la cost amortizat, Societatea a analizat valoarea justa la 31 decembrie 2023 si a concluzionat ca nu sunt diferente semnificative intre valoarea justa si costul amortizat.

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

28. FONDURI ADMINISTRATE

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

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

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

- **Fondul de Investitii Alternative HERMES** –autorizat prin Autorizatia A.S.F. nr. 246/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400014, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative HERALD** –autorizat prin Autorizatia A.S.F. nr. 250/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400017, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative DCP INVESTITII** –autorizat prin Autorizatia nr. A.S.F. 247/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400015, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative ALCHEMIST** – autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 249/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu CSC09FIAIP/400011, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative Michelangelo** – autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 248/22.12.2021, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIR/400016, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative Agricultural Fund** – autorizat prin Autorizatia ASF nr. 6/16.02.2023, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIPCP/400002, Sectiunea Fonduri de investitii alternative din Romania.

29. GUVERNANTA CORPORATIVA

In decursul anului 2023, cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative a fost monitorizat de catre conducerea SAI Atlas AM in vederea respectarii si implementarii tuturor principiilor de guvernanta corporativa mentionate in Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016, cu modificarile si actualizarile ulterioare. In acest sens, Consiliul de Administratie s-a intrunit semestrial in vederea monitorizarii activitatii SAI Atlas AM, a analizat

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

29. GUVERNANTA CORPORATIVA(continuare)

eficienta sistemului de conformitate din cadrul SAI Atlas AM si a modului de actualizare a managementului riscului pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa SAI Atlas AM.

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

La nivelul executivului se acorda o atentie deosebita resurselor umane in sensul asigurarii continuitatii programelor de perfectionare profesionala in vederea mentinerii expertizei dobandite pe parcursul mai multor ani de specializare. In programele de pregatire continua a fost inclus personalul care activeaza in domeniile: analiza investitiilor, evaluare active, contabilitate, conformitate, audit, administrarea riscurilor, juridic, guvernanta corporativa. Personalul a fost evaluat pentru activitatea desfasurata in anul 2023, atat din perspectiva performantelor, cat si din cea a cunostintelor specifice.

In ceea ce priveste remunerarea, Consiliul de Administratie a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare este prevazuta in reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative.

Politica de remunerare a SAI Atlas AM nu a integrat riscurile legate de durabilitate avand in vedere ca (1) SAI Atlas AM nu acorda remuneratii variabile si nici stimulente (2) riscurile de durabilitate nu sunt integrate in deciziile de investitii a fondurilor administrate.

In procedurile/politicile interne sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente. In acest sens, SAI Atlas AM s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire

profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile eficient. De asemenea, in decursul anului 2023, functiile - cheie din cadrul SAI Atlas AM au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia. Consiliul de administratie s-a asigurat ca SAI Atlas AM are o structura organizatorica transparenta si adecvata complexitatii activitatii SAI Atlas AM prin alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

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

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

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti ("RON") daca nu este specificat altfel)

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

S.A.I. Atlas Asset Management S.A. continua politica de dezvoltare prin cresteri de active administrate, atat din performanta pozitiva cat si prin atragerea de clienti noi, in luna ianuarie 2024 atingandu se un maxim istoric de peste 320 milioane lei in administrare.

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



Intocmit,

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





Raportul administratorilor
S.A.I. Atlas Asset Management S.A.
la 31 decembrie 2023

Data: 03.04.2024



Introducere

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

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

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

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

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

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

I. INFORMAȚII SOCIETATE

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

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

Capital social subscris și vărsat al Societății de administrare a investițiilor este de 910.000 lei. În anul 2023 SAI Atlas Asset Management SA nu a derulat un program de răscumpărare acțiuni.

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

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

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

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

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

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

b) distribuire;

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

II. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2023

Principala activitate desfășurată pe parcursul anului 2023 a fost administrarea fondurilor deschise de investiții și a fondurilor de investiții alternative astfel:

- **Fonduri deschise:**
 - FDI Audas Piscator – a înregistrat un randament la 12 luni de 18,72%;
 - FDI Piscator Equity Plus - a înregistrat un randament la 12 luni de 23,39%
 - FDI Monolith - a înregistrat un randament la 12 luni de 11,30%



- **Fonduri de investitii alternative:**

- FIA Herald - a înregistrat un randament la 12 luni de 34,48%
- FIA Hermes - a înregistrat un randament la 12 luni de 14,56%
- FIA DCP Investiții - a înregistrat un randament la 12 luni de 14,65%
- FIA Michelangelo – a înregistrat un randament la 12 luni de 21,60%
- FIA Alchemist - a înregistrat un randament la 12 luni de 17,13%
- FIA cu capital privat Agricultural Fund N/A (fond lansat în februarie 2023).
- FIA cu capital privat Atlas Opportunity N/A (fond aflat în perioada de subscriere)

III. INDICATORI PRIVIND POZITIA FINANCIARA SI REZULTATUL GLOBAL

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri		
Venituri din comisioane	5.271.013	4.779.696
Venituri din exploatare	-	5.142
Venituri din dobanzi	16.603	7.211
Castig / (Pierdere) net(a) din cursul de schimb	(12.540)	(10.974)
Total venituri nete	5.275.076	4.781.075
Cheltuieli		
Cheltuieli administrative	1.185.823	968.226
Cheltuieli cu personalul	2.659.159	2.733.926
Alte cheltuieli de exploatare	609.151	672.092
Cheltuieli cu dobanzile	47.041	35.081
Total cheltuieli nete	4.501.175	4.409.325
Rezultatul brut	773.901	371.750
Cheltuieli cu impozitul pe profit	188.709	126.239
Total cheltuieli cu impozitul	188.709	126.239
Profit / (Pierdere) exercitiului	585.192	245.511
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global al exercitiului	585.192	245.511

La întocmirea situațiilor financiare anuale au fost respectate prevederile reglementarilor contabile în vigoare, respectiv:

- **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”;**
- **Norma A.S.F nr. 39/2015** pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.
- **Instrucțiunea nr. 1/2016** privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- **Norma nr. 29/2022** privind modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;
- **Norma nr. 30/2021** privind modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;
- **Norma ASF nr. 2/2019** pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 39/2015 ;
- **Norma ASF nr. 2/2018** pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 39/2015 ;
- **Legea Contabilitatii nr. 82/1991;**
- **Ordin nr. 470/2018** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile;

IV. Principalele categorii de riscuri în desfășurarea activității

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

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

Societatea a implementat un plan de continuare a activitatii prin activarea conexiunilor VPN și desfasurarea activitatii prin teledunca. Urmare a acestor masuri, activitatea Societatii s-a desfasurat in conditii optime, fara sa inregistreze incidente care sa perturbe desfasurarea activitatii.

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

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

Riscurile legate de raspunderea profesionala sunt acoperite, conform Regulamentului UE 231/2015, din fondurile proprii suplimentare care se ridica la cel puțin 0,01% din valoarea portofoliilor FIA

administrare. Valoarea portofoliilor administrate este suma valorilor absolute ale tuturor activelor, inclusiv ale activelor dobândite prin utilizarea efectului de levier, instrumentele financiare derivate fiind evaluate la valoarea lor de piață.

V. Strategii de dezvoltare în 2024

La sfârșitul anului 2023 s-a finalizat procesul de „due diligence” legal și financiar la societatea AlexOvi SRL, o fermă ce exploatează 195 ha lângă Alexandria în județul Teleorman, iar concluziile acestui raport au fost pozitive ducând la încheierea cu succes a tranzacției de cumpărare a societății respective. Aceasta va constitui primul nucleu de exploatare agricole ce vor constitui portofoliul FIA Agricultural Fund, fond lansat în februarie 2023 și pe care ne dorim să îl dezvoltăm în 2024. De asemenea atât pe partea de fonduri deschise de investiții cât și a celor alternative dorim să ne lărgim baza de clienți înscriindu-ne în trendul de creștere al industriei de asset management din România.

VI. Guvernanță corporativă

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

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

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

VII. Politica de remunerare

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

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

Consiliul de administrație este responsabil cu pregătirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a deciziilor care au implicații din perspectiva riscului și administrării riscului în Societate. Implementarea

politicilor de remunerare stabilite de membrii consiliului de administratie se realizeaza de catre Directorul General al Societatii .

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

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

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

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

b) remuneratie variabila: Plata variabila - este optionala si poate include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajatilor in perioada sarbatorilor) si alte programe de stimulente (sporuri). In anul 2023 Societatea nu a acordat remuneratii variabile si/sau remuneratii variabile garantate.

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

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

Cuquantum total al remunerației plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2023 este prezentata in urmatorul tabel:

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<i>Remuneratii fixe</i>	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.739.980,36	2.739.980,36	0,00	17
A. Membrii CA/CS, din care:	1.043.550,00	1.043.550,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.043.550,00	1.043.550,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	381.552,00	381.552,00	0,00	2
<i>Remuneratii fixe</i>	381.552,00	381.552,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	702.286,03	702.286,03	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	702.286,03	702.286,03	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	612.592,33	612.592,33	0,00	7
<i>Remuneratii fixe</i>	612.592,33	612.592,33	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-

Declaratie privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă la 31.12.2023

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

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

Liviu-Ștefan Arnautu

Presedinte Consiliu de Administratie

