



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

1. INFORMATII GENERALE

Societatea **S.A.I. Star Asset Management S.A.** a fost infiintata in anul 2006 ca societate pe actiuni, in baza legii privind societatile comerciale nr. 31/1990 republicata.

S.A.I. Star Asset Management S.A. are ca obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare - O.P.C.V.M. si administrarea fondurilor de investitii alternative - F.I.A. stabilite in Romania sau in alt stat membru (principalele activitati pe care le desfasoara in calitate de administrator F.I.A. fiind administrarea portofoliului si administrarea riscurilor).

S.A.I. Star Asset Management S.A. administreaza urmatoarele organisme de plasament colectiv (O.P.C.): FDI STAR FOCUS, FDI STAR NEXT, FIA STAR VALUE si FIA MULTICAPITAL INVEST.

Activitatea societatii se desfasoara in conformitate cu Regulamentele si Instructiunile emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Sediul social al societatii se afla in Bucuresti, sector 1, Calea Floreasca numarul 91-111, bloc F1, scara 5, etaj 1, apartament 41.

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratia de conformitate

Toate situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) pornind de la registrele si evidentele contabile ale Societatii, pe baza principiului continuitatii activitatii.



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/40002

Standardele Internationale de Raportare Financiara, denumite in continuare IFRS, reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Aliniera la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana a entitatilor care opereaza pe piata de capital, s-a realizat prin Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015. Reglementarile contabile conforme cu IFRS sunt aplicabile impreuna cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu alte prevederi legale aplicabile, in vederea asigurarii unui grad ridicat de transparenta si comparabilitate a situatiilor financiare.

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia instrumentelor de capitaluri proprii listate pe o piata activa, care sunt evaluate la valoarea justa.

(c) Moneda functionala de prezentare

Moneda functionala considerata de conducerea Societatii, conform definitiei data de IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar" este leul romanesc.

(d) Utilizarea estimarilor

Pentru a intocmi situatiile financiare conform IFRS am fost nevoiti sa utilizam unele estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Aceste estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili si sunt revizuite periodic de catre Societate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt convertite in lei in functie de cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datorile exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt convertite in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Toate diferențele rezultante la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute la profit sau pierdere in anul in care acestea au aparut.



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

Imobilizari corporale

La 31 decembrie 2022, valoarea contabila a imobilizarilor corporale este valoarea la care un activ este recunoscut in bilant dupa scaderea amortizarii cumulate pana la acea data, precum si a pierderilor cumulate din depreciere. Valoarea amortizabila a unui activ este determinata dupa ce s-a scazut valoarea lui reziduala. In practica, valoarea reziduala a unui activ este de cele mai multe ori nesemnificativa si, prin urmare, nu se ia in considerare la calcularea amortizarii.

Conform IAS 16 paragraf 36, daca un element al imobilizarilor corporale este reevaluat, intreaga clasa din care face parte acel element a fost reevaluata, cu exceptia imobilizarilor corporale si necorporale achizitionate in decursul anului 2022.

Reevaluarea imobilizarilor corporale s-a facut la valoarea justa iar amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta si valoarea neta, determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, este recalculata la valoarea reevaluata a activului. In situatia in care valoarea rezultata din evaluare este nesemnificativa nu are loc o reevaluare a activului imobilizat.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat 1175 (contul 1175 "Rezultatul reportat din surplusul din rezervele din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat.

Reevaluarile se vor realiza cu suficiente regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Frecventa reevaluarilor depinde de evolutia valorii juste a acestora. Avand in vedere acest aspect, in urma noilor informatii si evolutiei ale valorii juste la data bilantului a activelor imobilizate nu s-a considerat necesara schimbarea duratei de utilizare sau schimbarea metodei de amortizare a activelor amortizabile.

In conformitate cu IAS 8, entitatea trebuie sa prezinte natura si efectul modificarii estimarilor contabile care efectueaza perioada curenta si care va avea efect asupra periodelor viitoare. In cazul nostru nu s-au identificat schimbari de politici contabile sau necesitatea corectarii erorilor contabile.

Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci cand sunt suportate.

Imobilizarile corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratelor de viata utila estimate, din momentul in care acestea sunt puse in functiune.

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

Instalatii si echipamente	3 - 5 ani
Autovehicule	4 - 6 ani
Calculatoare	2 - 4 ani



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

Mobilier 2 - 4 ani

Deprecierea valorii imobilizarilor corporale

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determină ca fiind maximul dintre valoarea justă, mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilitate. Valoarea de utilitate reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor nete de trezorerie estimate să fie obținute de entitate din utilizarea continuă a activei. Atunci când nu este posibil acest lucru, activele vor fi grupate în unități generatoare de numerar.

Filiale

Filialele sunt entitati controlate de catre Societate. Controlul exista atunci cand Societatea are capacitatea de a guverna politicele financiare si operationale ale unei entitati astfel incat sa obtina beneficii din activitatea acestora. La 31 decembrie 2022 Societatea nu detine filiale.

Active și datorii financiare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute în următoarele categorii:

- Active sau datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (active sau datorii financiare detinute pentru tranzacționare, achiziționate în principal cu scop speculativ);
 - Investiții detinute până la scadenta;
 - Credite și creante;

Recunoastere

Societatea recunoaste activele si datoriile la data la care devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoarea justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Valoarea justă

Valoarea justă
Valoarea justă reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii normale intre participantii pe piata principala, la data evaluarii, sau, in absenta pielei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care societatea are acces la acea data.



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare include lichiditatile detinute la banchi, creantele comerciale si alte creante, active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si datorii comerciale.

Compensari

In ceea ce priveste compensarile, activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intenția decontării lor pe o baza neta sau daca Societatea intenționează realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

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.

Evaluarea la valoarea justa

Evaluarea la valoare justa pentru instrumentele tranzactionate pe o piata activa se face prin inmultirea numarului de actiuni detinute cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzatoare de raportare (trimestrul calendaristic). Daca activul este tranzactionat pe mai multe piete, Societatea utilizeaza cotatia de pe piata cea mai lichida.

Activele financiare care nu sunt cotate pe o piata si pentru care nu se poate determina o valoare justa credibila, se evaluateaza la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret pe piata observabil etc.

Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ finanziar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ finanziar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ finanziar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate risurile si beneficiile dreptului de proprietate. Societatea derecunoste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt disponibilitati lichide si alte valori (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni). Conform IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie", echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Echivalentele de numerar sunt detinute in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Provizioane

Provizioanele sunt datorii cu exigibilitate sau valoare incerta. La 31 decembrie 2022 societatea nu a inregistrat provizioane.

Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2022 este de 500000 RON si cuprinde 5000 de actiuni cu o valoare nominala de 100 RON pe actiune. Capitalul social subscris a fost integral varsat.

Impozitul pe venit

Incepand cu anul 2018, firma este platitoare de impozit pe venitul microintreprinderilor.

Prezentarea evenimentelor ulterioare date Situatiilor pozitiei financiare

Intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere pot exista evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, numite *evenimente ulterioare* datei Situatiei pozitiei financiare. Aceste evenimente ulterioare sunt de doua feluri:

- evenimente ulterioare datei bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare;
- evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Dividendele declarate intre data bilantului si data autorizarii situatiilor financiare nu duce la ajustarea situatiilor financiare prin recunoasterea lor ca datorie ci vor fi prezentate in note conform IAS1 "Prezentarea situatiilor financiare". Pentru societatea SAI Star Asset Management SA, pentru exercitiul finanziar incheiat la data de 31 decembrie 2022 nu au existat evenimente ulterioare semnificative.



S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Reg. Com. J40 / 1381 / 31.01.2006
C.U.I. 18331767
Capital Social: 500.000 RON

Autorizată prin Decizia ASF: D 730/23.03.2006
Nr.Registrul ASF :PJR07.1AFIAI/40002
Nr.Registrul ASF: PJR05SAIR/400021

Active contingente

In cazul activelor si datoriilor contingente, acestea nu se recunosc. Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice. De asemenea entitatea poate prezenta informatii referitoare la o datorie contingenta, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficii economice este indepartata.

Veniturile rezultate din vanzarea titlurilor de valoare

Castigurile si pierderile aferente imobilizarilor financiare vandute sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data derecunoasterii imobilizarilor financiare.

Cheltuieli

Toate cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	2022	2021
ACTIVE			
Active pe termen lung		1,323,829	4,814,662
Imobilizari corporale	Nota 1	24,162	30,205
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			
Alte active financiare	Nota 3	1,299,667	4,784,457
Active curente		5,803,358	1,882,306
Creante comerciale si alte creante	Nota 2	235,433	271,334
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Nota 7	128,684	138,454
Plati in avans	Nota 5	4,693	4,125
Numerar si echivalente de numerar	Nota 4	5,434,548	1,468,393
Total active		7,127,187	6,696,968
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		500,000	500,000
Rezerve din reevaluare			
Rezerve legale		100,000	100,000
Alte rezerve		228,048	228,048
Repartizarea profitului			
Rezultatul reportat		3,382,833	3,528,267
Rezultatul curent		1,837,655	2,304,566
Total capitaluri proprii		6,048,536	6,660,881
Datorii pe termen lung		0	0
Datorii curente		1,078,651	36,087
Datorii comerciale si alte datorii curente	Nota 6	1,032,962	36,087
Venituri in avans	Nota 3	45,689	0
Total capitaluri proprii si datorii		7,127,187	6,696,968

Director General

Intocmit

Alexandru Danila

Erin Conta SRL




S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2022	2021
Venituri din servicii	2,291,182	2,871,851
Alte venituri		
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	-21,058	-20,661
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-498,302	-447,598
Deprecieri si amortizari	-9,154	-10,362
Alte cheltuieli operationale	-238,298	-259,812
Rezultat operational	1,524,370	2,133,418
Venituri / Cheltuieli nete din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	0	0
Venituri / Cheltuieli nete din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-14,363	99,306
Venituri din dobanzi, dividende, sconturi	347,982	96,473
Profit inainte de impozitare	1,857,989	2,329,197
Cheltuiala cu impozitul pe venit	-20,334	-24,631
Profit an curent	1,837,655	2,304,566
Alte elemente ale rezultatului global:	0	0
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	0	0
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0
Rezultatul global total	1,837,655	2,304,566

Director General

Intocmit

Alexandru Danila

Erin Conta SRL



SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

31 DECEMBRIE 2022

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului finanțier	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului finanțier
		Total din care: Prin transfer				
Capital subscris	500,000					500,000
Prime de capital	0					0
Rezerve din reevaluare	0			0		0
Rezerve legale	100,000					100,000
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizilor financiare (sold D)	0					0
Rezerve statutare sau contractuale	0					0
Rezerve constituite din valoarea imobilizilor financiare dobândite cu titlu gratuit	0					0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0					0
Alte rezerve	228,048					228,048
Actiuni proprii	0					0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0					0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0					0
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita	3,528,267	2,304,566		2,450,000		3,382,833
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita	Sold C	0				0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai putin IAS 29	Sold D	0				0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0				0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme	Sold D	0				0
Rezultatul exercițiului finanțier	Sold C	2,304,566	1,837,655	2,304,566		1,837,655
Repartizarea profitului	Sold D	0				0
Total capitaluri proprii	6,660,881	4,142,221	0	4,754,566	0	6,048,536

Director General

Intocmit

Alexandru Danila

Erpi Capital SRL

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Curent	Precedent
A	2022	2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	2,336,639	2,854,473
Plati catre angajati+ colaboratori (contributiile salariatilor la BS+BAS, tichete de masa si tichete cadou)	-394,137	-434,973
Plati catre furnizori	-335,058	-279,651
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit/venit platit	-22,385	-23,302
Impozit pe dividende, impozit auto platit, alte taxe (div.,ASF, FCI etc.)	-99,099	-79,859
Alte incasari	0	0
Numerar net din activitati de exploatare	1,485,959	2,036,688
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni/ unitati de fond / Depozite	3,494,906	-673,972
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	0	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Incasari din vanzare actiuni	0	0
Dobanzi incasate	369,396	90,443
Dividende incasate	0	4,781
Comisioane bancare platite	-2,108	-1,863
Alte plati	-4,500	-4,781
Numerar net din activitati de investitie	3,857,694	-585,391
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
Plata datorilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende platite	-1,377,498	-850,248
Numerar net din activitati de finantare	-1,377,498	-850,248
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de numerar	3,966,155	601,049

Director General

Intocmit

Alexandru Danila

Erin Conta SRL