



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 2024

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.

Standardele Internationale de Raportare Financiara, denumite in continuare IFRS, reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE)



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

nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare. Alinierea 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, datoriilor, 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 datoriile exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt convertite in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Toate diferentele rezultate la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute la profit sau pierdere in anul in care acestea au aparut.

Imobilizari corporale

La 31 decembrie 2024, valoarea contabila a imobilizarilor corporale este valoarea la care un activ este recunoscut in bilant dupa scaderea amortizarii cumulate pana 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

precum si a pierderilor cumulate din depreciere. Valoarea amortizabila a unui activ este determinata dupa ce s-a sczut 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 reevaluada, cu exceptia imobilizarilor corporale si necorporale achizitionate in decursul anului 2024.

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 reevaluada 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 suficienta 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 evolutii 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 perioadelor 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
Mobilier	2 - 10 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



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

valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determina ca fiind maximul dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilitate. Valoarea de utilitate reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor nete de trezorerie estimate a fi obtinute de entitate din utilizarea continua de active. Atunci cand nu e posibil acest lucru, activele vor fi grupate in unitati generatoare de numerar.

Filiale

Filialele sunt entitati controlate de catre Societate. Controlul exista atunci cand Societatea are capacitatea de a guverna politicile financiare si operationale ale unei entitati astfel incat sa obtina beneficii din activitatea acesteia. La 31 decembrie 2024 Societatea nu detinea filiale.

Active si datorii financiare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

- Active sau datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, achizitionate in principal cu scop speculativ);
- Investitii detinute pana la scadenta;
- Credite si 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 justa

Valoarea justa 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 pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care societatea are acces la acea data.

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

Compensari



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

În ceea ce privește compensările, activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă Societatea intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat(a) la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv.

Evaluarea la valoarea justă

Evaluarea la valoare justă pentru instrumentele tranzactionate pe o piață activă se face prin înmultirea numărului de acțiuni deținute cu prețul de închidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzătoare de raportare (trimestrul calendaristic). Dacă activul este tranzactionat pe mai multe piețe, Societatea utilizează cotația de pe piața cea mai lichidă.

Activele financiare care nu sunt cotate pe o piață și pentru care nu se poate determina o valoare justă credibilă, se evaluează la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț pe piața observabil etc.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt disponibilități lichide și alte valori (disponibilități la vedere și depozite overnight sau cu scadență până la 3 luni). Conform IAS 7 "Situația fluxurilor de trezorerie", echivalentele de numerar reprezintă investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume



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

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 2024 societatea nu a inregistrat provizioane.

Capital social

Capitalul social la 31 decembrie 2024 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 profit

Societatea este platitoare de impozit pe profit.

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 Mngement SA, pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2024 nu au existat evenimente ulterioare semnificative.

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.



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

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.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

	Nota	2024	2023
ACTIVE			
Active pe termen lung		2,749,396	5,589,977
Imobilizari corporale	Nota 1	284,081	353,565
rezultatului global			
Alte active financiare	Nota 3	2,465,315	5,236,412
Active curente		5,542,683	2,078,654
Creante comerciale si alte creante	Nota 2	261,954	205,356
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Nota 7	160,911	163,451
Plati in avans	Nota 5	8,491	8,081
Numerar si echivalente de numerar	Nota 4	5,111,327	1,701,766
Total active		8,292,079	7,668,631
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		5,426,192	5,220,488
Rezultatul curent		1,372,299	1,305,704
Total capitaluri proprii		7,626,539	7,354,240
Datorii pe termen lung		0	0
Datorii curente		665,539	314,391
Datorii comerciale si alte datorii curente	Nota 6	650,597	283,641
Venituri in avans	Nota 3	14,942	30,750
Total capitaluri proprii si datorii		8,292,078	7,668,631

Director General

Alexandru Danila

Intocmit

Erin Conta SRL

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2024	2023
Venituri din servicii	2,022,887	1,728,565
Alte venituri		1
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	-30,813	-43,425
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	-254,051	-213,477
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-580,669	-539,020
Deprecieri si amortizari	-73,384	-58,112
Alte cheltuieli operationale	-36,522	-29,428
Rezultat operational	1,047,448	845,104
valoarea justa prin contul de profit si pierdere	398	0
valoarea justa prin contul de profit si pierdere	272,046	241,827
Venituri din dobanzi, dividende, sconturi	280,775	424,073
Profit inainte de impozitare	1,600,668	1,511,004
Cheltuiala cu impozitul pe venit/profit	-228,369	-205,300
Profit an curent	1,372,299	1,305,704
Alte elemente ale rezultatului global:	0	0
justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	0	0
Total alte elemente ale rezultatului global		
Rezultatul global total	1,372,299	1,305,704

Director General

Intocmit

Alexandru Danila

Erin Conta SRL

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

31 DECEMBRIE 2024

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

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		500,000					500,000
Prime de capital		0					0
Rezerve din reevaluare		0					0
Rezerve legale		100,000					100,000
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare (sold D)		0					0
Rezerve statutare sau contractuale		0					0
Rezerve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit		0					0
Rezerve reprezentand 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 reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	5,220,488	1,305,704		1,100,000		5,426,192
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile co	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	1,305,704	1,372,299		1,305,704		1,372,299
	Sold D	0					0
Repartizarea profitului		0					0
Total capitaluri proprii		7,354,240	2,678,003	0	2,405,704	0	7,626,539

Director General

Alexandru Danila

Intocmit

Erin Conta SRL

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2024

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

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Curent	Precedent
A	2024	2023
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	1,985,808	1,763,591
Plati catre angajati+ colaboratori (contributiile salariatilor la BS+BAS, tichete de masa si tichete cadou)	-534,592	-375,704
Plati catre furnizori si terti	-336,806	-817,476
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit/venit platit	-213,426	-156,846
Impozit pe dividende, impozit auto platit, alte taxe (div.,ASF, FCI etc.)	-73,944	-71,313
Alte incasari	20,792	6
Numerar net din activitati de exploatare	847,832	342,258
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni/ unitati de fond / Depozite	0	-3,642,849
Incasari din vanzarea de actiuni/ unitati de fond / Depozite	2,923,115	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-3,900	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Incasari din vanzare actiuni	0	0
Dobanzi incasate	348,514	317,808
Dividende incasate	0	0
Comisioane bancare platite	0	0
Alte plati	0	0
Numerar net din activitati de investitie	3,267,729	-3,325,040
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:	0	0
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende platite	-706,000	-750,000
Numerar net din activitati de finantare	-706,000	-750,000
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de numerar	3,409,561	-3,732,782

Director General

Alexandru Danila

Intocmit

Erin Conta SRL