



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

**Raportul Consiliului de
Administrație al SAI Broker SA
privind activitatea în anul 2021 și
Situatii financiare anuale IFRS la 31
decembrie 2021**



S.A.I. Broker S.A.

Calea Moșilor, nr. 119

Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generala a Acționarilor S.A.I. Broker S.A.

Opinie asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale S.A.I. Broker S.A. (Broker sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Capitaluri proprii 10.060.440 lei
 - Profit net 2.258.197 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, în conformitate cu Norma 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.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. 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 in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Aspectele principale care au fost luate in considerare au fost:

Aspectul cheie

Recunoașterea veniturilor

Societatea înregistrează venituri din activitatea de baza, care este administrarea fondurilor de investiții, sub forma de comisioane (Nota 7 la situațiile financiare).

Veniturile din comisioane sunt calculate pe baza activului net al fondurilor de investiții administrate si reprezintă partea cea mai importanta in total venituri, fiind considerate aspecte cheie al auditului nostru.

Răspunsul la aspectul evidențiat

Am evaluat activitatea societății, procedurile si sistemul de control intern al procesului de recunoaștere a veniturilor.

Am efectuat proceduri detaliate care au inclus, fără a fi limitate la::

- documentarea si evaluarea procesului de înregistrare si evaluare a veniturilor;
- am verificat procentele aplicate pentru fiecare fond de investiții administrat, comparând cu calculele proprii;
- am selectat pe baza de eșantion fonduri administrate si am verificat valoarea acestora;

Alte aspecte

6. La data raportului nostru, piețele de capital si economiile europene continua sa fie afectate de efectele pandemiei cu COVID-19 si de războiul care este in desfășurare in Ucraina. Aceste evoluții, probabil, vor determina in continuare revizuirea factorilor care au stat la baza evaluării activelor financiare, a creditelor acordate si a participațiilor, si, in consecință, buna continuare a activității viitoare a societății, neputând-se evalua cu precizie efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează aceste evenimente si efectul lor asupra activității societății.

Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

7. 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 individuale 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 2021, 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.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

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 individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, 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

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. 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.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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 ISA-urile 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 cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către 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 îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de baza într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. 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.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație ca am respectat cerințele etice relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, 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, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor a S.A.I. Broker SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.
17. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat 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.
18. Confirmăm că nu am furnizat pentru societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București

Înregistrată la ASPAAS FA319



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Firma de Audit:

JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a

Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: FLORIN TOMA

Registrul Public Electronic: AF 1747

București
24 martie 2022

SAI BROKER S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE IFRS LA 31 DECEMBRIE 2021

Cuprins

Pagina

Raportul auditorului independent	1-4
Situația poziției financiare	5
Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global	6
Situația modificărilor capitalurilor proprii	8
Situația fluxurilor de trezorerie	10
Note la situațiile financiare	11
Raportul administratorilor	1-18

SAI BROKER S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Situația poziției financiare

La 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Active			
Imobilizari necorporale	12	1,069,219	1,080,686
Imobilizari corporale	11	131,977	16,042
Alte active financiare	16	80	80
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		5,199,399	
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15	2,701,804	3,935,759
Creante comerciale si alte creante	18	739,431	328,889
Numerar si echivalente de numerar	19	691,684	419,247
Total active		10,533,594	5,780,703
Capitaluri proprii			
Capital social	20	2,206,180	2,206,180
Rezerve	20	5,659,664	983,524
Alte elemente de capitaluri proprii		-29,682	
Rezultatul reportat	20	55,410	55,410
Rezultatul curent	20	2,258,197	2,230,168
Repartizarea profitului	20	-89,329	-111,508
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		10,060,440	5,363,774
Total capitaluri proprii		10,060,440	5,363,774
Datorii			
Datorii privind imprumuturi contractate		0	0
Datorii privind impozitul amanat		29,682	
Total datorii pe termen lung		29,682	0
Datorii comerciale si alte datorii	22	192,672	169,929
Provizioane	22	250,800	247,000
Total datorii curente		443,472	416,929
Total datorii		473,154	416,929
Total capitaluri proprii si datorii		10,533,594	5,780,703

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare, care au fost aprobate la data de 24.03.2022.

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

SAI BROKER S.A.
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	2021	2020
Venituri		
Venituri din activitatea curenta	3,241,720	3,243,134
Castiguri financiare nete alte decat dividende si dobanzi	608,262	420,951
Venituri financiare din dividende	144,871	14,437
Venituri financiare din dobanzi	77,255	137,081
Alte venituri din exploatare	247,000	241,900
Total venituri	4,319,108	4,057,503
Cheltuieli		
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-25,456	-40,580
Cheltuieli cu personalul	-1,484,606	-1,221,184
Cheltuieli cu impozite si taxe	-45,944	-45,981
Cheltuieli privind prestatiile externe	-162,691	-196,697
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	-49,874	-38,240
Cheltuieli financiare din dobanzi	0	0
Ajustari de valoare ale activelor financiare	0	0
Cheltuieli aferente veniturilor	-1,768,571	-1,542,682
Alte cheltuieli	-8,616	-7,502
Cheltuieli cu provizioanele	-250,800	-247,000
Rezultatul activitatilor de exploatare	2,291,121	2,260,319
Profit inainte de impozitare	2,291,121	2,260,319
Cheltuiala cu impozitul pe venit	-32,924	-30,151
Profitul perioadei	2,258,197	2,230,168

SAI BROKER S.A.
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global
 (continuare)

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 2020

In lei

Alte elemente ale rezultatului global

Modificarea netă a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,968,150	0
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-29,682	

Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere

Modificarea netă a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	2,938,468	0
--	------------------	----------

Total cont de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	5,196,665	2,230,168
---	------------------	------------------

Profit atribuibil:

Actionarilor Societatii	2,258,197	2,230,168
-------------------------	-----------	-----------

Profitul perioadei	2,258,197	2,230,168
---------------------------	-----------	-----------

Total rezultat global atribuibil:

Actionarilor Societatii

Total rezultat global aferent perioadei	5,196,665	2,230,168
--	-----------	-----------

Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza (lei)	10.2358	10.1087
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	10.2358	10.1087

Activitati continue

Rezultatul pe actiune de baza (lei)	10.2358	10.1087
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	10.2358	10.1087

Notele atasate sunt parte integrantă a acestor situații financiare, care au fost aprobate la data de 24.03.2022.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



SAI BROKER S.A.
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din actiuni gratuite	Rezerve de valoare justa	Alte rezerve	Alte elemente de capitaluri proprii	Pierderi din actiuni proprii	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii fara control	Interese	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2021	2,206,180	0	0	0	0	351,907	0	0	631,617	0	0	2,425,635	-29,900	-110,157	-111,508	5,363,774	0	5,363,774	0
Total rezultat global aferent perioadei												2,258,197				2,258,197		2,258,197	
Profit sau pierdere												2,258,197				2,258,197		2,258,197	
Alte elemente ale rezultatului global																			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global								2,968,150								2,968,150	-	2,968,150	2,968,150
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global										-29,682						-29,682	-	-29,682	-29,682
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global																			
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0	2,968,150	0	-29,682	0	2,258,197	0	0		5,196,665	0	5,196,665	2,938,468
Total rezultat global aferent perioadei	0	0	0	0	0	0	0	2,968,150	0	-29,682	0	2,258,197	0	0		5,196,665	0	5,196,665	2,938,468
Operatiuni cu actiuni proprii																			
Majorarea capitalului social prin emisiune de actiuni																0	-	0	
Total operatiuni cu actiuni proprii	0		0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	
Alte modificari ale capitalurilor						89,329			1,618,660			-2,118,660			-89,328	-499,999		-499,999	
Sold la 31 decembrie 2021	2,206,180	0	0	0	0	441,236	0	2,968,150	2,250,277	-29,682	0	2,565,172	-29,900	-110,157	-200,836	10,060,440	0	10,060,440	2,938,468

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare, care au fost aprobate la data de 24.03.2022.

Preşedinte CA,
Danciu Adrian



Contabil şef,
Botez Mihaela

SAI BROKER S.A.
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din actiuni gratuite	Rezerve de valoare justa	Alte rezerve	Pierderi din actiuni proprii	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii	Interese fara control	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2020	2,206,180	0	0	0	0	240,399	0	0	62,958	0	2,373,003	-29,900	-110,157	-108,877	4,633,606	0	4,633,606	0
Total rezultat global aferent perioadei											2,230,168				2,230,168		2,230,168	
Profit sau pierdere											2,230,168	0	0		2,230,168	0	2,230,168	0
Alte elemente ale rezultatului global																		
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global																		
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,230,168	0	0		2,230,168	0	2,230,168	0
Total rezultat global aferent perioadei	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,230,168	0	0		2,230,168	0	2,230,168	
Operatiuni cu actiuni proprii																		
Majorarea capitalului social prin emisiune de actiuni															0	-	0	
Total operatiuni cu actiuni proprii	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte modificari ale capitalurilor						111,508			568,659		-2,177,536			-2,631	-1,500,000		-1,500,000	
Sold la 31 decembrie 2020	2,206,180	0	0	0	0	351,907	0	0	631,617	0	2,425,635	-29,900	-110,157	-111,508	5,363,774	0	5,363,774	0

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare, care au fost aprobate la data de 24.03.2022.

Preşedinte CA,
Danciu Adrian



Contabil şef,
Botez Mihaela

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Situația fluxurilor financiare

Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie

In lei

	2021	2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profitul perioadei	2,258,197	2,230,168
Ajustări pentru:		
Amortizarea imobilizărilor	49,874	38,240
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	250,800	247,000
Ajustări de valoare active financiare	0	-14,728
Venituri(-) / Cheltuieli(+) financiare nete	-830,388	-557,741
Alte venituri din exploatare (-)/Alte cheltuieli din exploatare(+)	-247,000	-241,900
Fluxuri de numerar înainte de modificarea capitalului circulant	1,481,483	1,701,039
Modificarea datoriilor față de personal și asimilate	17,514	695
Modificarea altor datorii față de stat	15,367	-3,017
Modificarea datoriilor comerciale	-10,138	-7,789
Modificarea datoriilor privind împrumuturile contractate	0	0
Modificarea creanțelor și a altor creanțe	-410,542	251,226
Numerar net din activități de exploatare	1,093,684	1,942,154
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plăți achiziții imobilizări necorporale	-3,329	-2,646
Plăți achiziții imobilizări corporale	-151,012	-9,449
Plăți achiziții active financiare	-2,369,771	-1,961,347
Incasări din vânzări active financiare	2,057,994	1,349,451
Incasări din dividende	144,871	14,437
Dobânzi încasate de la bănci, emitenți obligațiuni și dobânzi aferente împrumuturi acordate		128,167
Dobânzi achitate	0	0
Dividende achitate	-500,000	-1,500,000
Numerar net utilizat în activități de investiții	-821,247	-1,981,387
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Varsăminte efectuate pentru majorarea capitalului social	0	0
Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare	0	0
Variația netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	272,437	-39,233
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie:	419,247	458,480
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului		
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	691,684	419,247

Notele atasate sunt parte integrantă a acestor situații financiare, care au fost aprobate la data de 24.03.2022.

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Conținutul notelor la situațiile financiare	Pagina
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ	12
2. BAZELE ÎNTOCMIRII	12
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	13
4. DETERMINAREA VALORILOR JUSTE	20
5. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR	20
6. SEGMENTE OPERAȚIONALE	22
7. VENITURI DIN EXPLOATARE	27
8. CHELTUIELI CU PERSONALUL	27
9. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE	28
10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE VENIT	29
11. IMOBILIZARI CORPORALE	29
12. IMOBILIZARI NECORPORALE	30
13. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE	32
14. DATE FINANCIARE PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE	32
15. INVESTITII FINANCIARE	33
16. ALTE ACTIVE FINANCIARE	35
17. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	36
18. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE	36
19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	37
20. CAPITAL SI REZERVE	37
21. REZULTATUL PE ACTIUNE	39
22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	40
23. INSTRUMENTE FINANCIARE	41
24. PARTI AFILIATE	48
25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	49

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

SAI Broker SA este o societate de administrare a fondurilor de investiții cu sediul în România. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Moșilor nr 119, etaj IV. Activitatea principală a SAI Broker SA este de administrare a fondurilor.

Situațiile financiare ale SAI BROKER SA („Societatea”) sunt în responsabilitatea conducerii societății și au fost întocmite conform Normei 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. Prezentele situații financiare au fost autorizate pentru publicare în data de 24 Martie 2022 de către Consiliul de Administrație al SAI Broker SA, fără a exista posibilitatea modificării lor după această dată.

Societatea nu întocmește situații financiare consolidate, întrucât societatea mamă SSIF BRK Financial Group întocmește situații financiare consolidate.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

(b) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt evaluate la valoarea justă;
- activele financiare reprezentate de unități de fond al cărui preț este stabilit pe baza valorii activului net, certificată de către depozitar;
- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, Societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil.

(c.) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (ron), aceasta fiind și moneda funcțională a entității. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei (ron), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

(d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în următoarele note:

- Notă privind *Instrumente financiare* - clasificarea instrumentelor financiare ;

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

În cele ce urmează vor fi prezentate politicile semnificative aplicate de către Societate.

Cu excepția modificărilor referitoare la adoptarea IFRS 9 Instrumente financiare ("IFRS 9") descrise mai jos, politicile contabile aplicate în aceste situații financiare anuale au fost aplicate consecvent pentru toți anii prezentați în aceste situații financiare anuale.

A) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 înlocuiește prevederile existente în IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și include principii noi în ceea ce privește clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare, un nou model privind riscul de credit pentru calculul deprecierii activelor financiare și noi cerințe generale privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. De asemenea, păstrează principii similare cu IAS 39 privind recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.

SAI Broker SA a adoptat IFRS 9 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2018. SAI Broker deține următoarele tipuri de instrumente financiare care intră sub incidența IFRS 9: participații, obligațiuni municipale și corporative, numerar și conturi curente, depozite la bănci, alte active și datorii financiare. În urma analizei efectuate, începând cu data aplicării inițiale a IFRS 9, SAI Broker SA a decis să clasifice toate participațiile la valoarea justă prin profit sau pierdere (opțiune implicită prevăzută de IFRS 9).

Nu au existat modificări ale valorii contabile a activelor și datoriilor financiare în momentul tranziției la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 comparativ cu valoarea anterioară a acestora stabilită în conformitate cu IAS 39.

a) Moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt convertite în moneda funcțională a entității la cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare care la data raportării sunt exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data respectivă.

Diferențele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global.

(b) Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

SAI Broker recunoaște inițial creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data când entitatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ.

Entitatea deține următoarele active financiare nederivate semnificative: active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, creanțe și active financiare disponibile pentru vânzare.

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Un activ financiar este clasificat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificat ca deținut pentru tranzacționare sau dacă este desemnat astfel la recunoașterea inițială. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă entitatea gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și de gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuite sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe inițiale de până la trei luni.

Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”).

După recunoașterea inițială, un activ financiar (instrument de datorie) este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate opta în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, nu pentru tranzacționare.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui instrument de capital evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

(ii) Datorii financiare nederivate

Datoriile sunt recunoscute la data la care entitatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Entitatea deține următoarele datorii financiare nederivate: datorii comerciale și alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

(iii) Capital social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

(iv) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă; costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt suportate. Ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă iar modificările ulterioare sunt recunoscute imediat în contul de profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(c) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la data recunoașterii la cost, iar ulterior la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Câștigurile sau pierderile din cedarea unei imobilizări corporale sunt determinate comparând încasările din cedare cu valoarea contabilă a imobilizării corporale și sunt recunoscute la valoarea netă în cadrul altor venituri în contul de profit sau pierdere. Când sunt vândute active reevaluate, valorile incluse în rezerva din reevaluare sunt transferate la alte rezerve.

(ii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru valoarea depreciable, aceasta fiind costul activului, sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare componentă a unei imobilizări corporale

Duratele utile de viață utilă pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt următoarele:

- instalații tehnice și mașini 2-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală
- alte instalații, utilaje și mobilier 3-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător.

(d) Imobilizări necorporale

(i) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, această modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice încorporate în activ. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele: 3 ani pentru activele necorporale reprezentând licențe, programe informatice.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(e) Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei depreciere. Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective care să indice faptul că ulterior recunoașterii inițiale a avut loc un eveniment care a cauzat o pierdere, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului și pierderea poate fi estimată în mod credibil.

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate entității conform unor termeni pe care entitatea în alte condiții nu i-ar accepta, indicii că un debitor sau un emitent va intra în faliment, dispariția unei piețe active pentru un instrument. În plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scădere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste este o dovadă obiectivă de depreciere.

Entitatea ia în considerare dovezile de depreciere pentru creanțe și investiții deținute până la scadență atât la nivelul unui activ specific cât și la nivel colectiv. Toate creanțele și investițiile deținute până la scadență care sunt în mod individual semnificative sunt testate pentru depreciere. Toate creanțele și investițiile deținute până la scadență care sunt în mod individual semnificative pentru care nu s-a constatat o depreciere specifică sunt apoi testate colectiv pentru a determina existența unei depreciere care nu a fost identificată încă. Creanțele și investițiile deținute până la scadență care nu sunt în mod individual semnificative sunt grupate în funcție de caracteristici de risc similare și sunt testate colectiv pentru depreciere.

Pentru a testa deprecierea colectivă entitatea utilizează tendințele istorice privind probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor de plată, perioada necesară recuperărilor și valoarea pierderilor suportate, ajustate în funcție de raționamentul profesional al conducerii cu privire la probabilitatea ca datorită condițiilor economice și de creditare curente pierderile efective să fie mai mari sau mai mici decât cele indicate de tendințele istorice.

O pierdere din depreciere aferentă unui activ financiar evaluat la cost amortizat este calculată ca diferența dintre valoarea sa contabilă și valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate actualizate utilizând rata de dobândă efectivă inițială a activului. Pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere și sunt reflectate într-un cont de ajustare a creanțelor. Atunci când un eveniment ulterior determină scăderea pierderii din depreciere, aceasta este reluată prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale entității, altele decât investițiile imobiliare, stocurile și creanțele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei depreciere. Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea recuperabilă a activului. Pentru imobilizările necorporale care au durate de viață utilă nedeterminate sau care nu sunt încă disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabilă este estimată în fiecare an.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(j) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate fără a fi actualizate iar cheltuiala este recunoscută pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate.

O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită în cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime în numerar sau de participare la profit dacă entitatea are obligația legală sau implicită de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajați iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

(k) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, entitatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuială financiară.

(l) Venituri din comisioane din prestarea serviciilor de administrare

Veniturile din prestarea serviciilor de administrare sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat. Veniturile sunt recunoscute în baza contractului de administrare a fondurilor de investiții și sunt recunoscute în luna în care se prestează aceste servicii, în baza procentului conform contractului de administrare aplicat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului certificat de către depozitarul Fondului.

(o) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind:

- venituri din dobânzi la depozite bancare,
- venituri din dividende,
- câștiguri din vânzarea:
 - o activelor financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
 - o activelor înregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere,
- modificările de valoare justă a activelor înregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care se stabilește dreptul entității de a încasa dividendele, care în cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

Cheltuielile financiare cuprind:

- pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere;
- pierderile definitive de valoare ale activelor financiare disponibile pentru vânzare;
- diferențe de curs valutar;
- pierderile din diferențe de curs valutar;

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(p) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere cu excepția cazului în care acestea sunt aferente unor elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizat(ă) în anul curent, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării, precum și orice ajustare privind obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți.

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele cu impozitul curent și dacă acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru entități fiscale diferite dar care intenționează să deconteze creanțele și datoriile cu impozitul curent pe bază netă sau ale căror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanță cu impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanțele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent. La Nota privind *creanțe și datorii privind impozitul amânat* sunt menționate cazuri în care nu au fost recunoscute la active creanțe din impozitul amânat.

(r) Rezultatul pe acțiune

Entitatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile sale ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibil(ă) deținătorilor de acțiuni ordinare ai Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul sau pierderea atribuibil(ă) deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare.

(s) Raportare pe segmente

Un segment operațional este o componentă a entității care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale entității.

Rezultatele din exploatare ale unui segment operațional sunt revizuite periodic de către Directorul Executiv pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a analiza performanța acestuia, și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

(t) In cele ce urmeaza sunt detaliate:

a) Noi standarde, amendamente si interpretari cu aplicare dupa data de 1 ianuarie 2021

Exista standarde noi, amendamente si interpretari care se aplica pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021 si care nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare.

Redam mai jos standardele/interpretarile care au fost emise si sunt aplicabile incepand cu perioada sau dupa perioada 1 ianuarie 2021.

- **Reduceri de chirie ca urmare a COVID-109 – Amendamente la IFRS 16**

În urma COVID-19 numeroase reduceri de chirie au fost acordate chiriasilor. Aceste reduceri pot lua diverse forme, inclusiv amânarea la plată. În mai 2020, IASB a emis un amendament la IFRS 16 care permite chiriasului să trateze avantajele la plată chiriei ca și o modificare a contractului de chirie. Entitățile care aplică acest amendament trebuie să prezinte în cadrul situațiilor financiare acest lucru. Acest amendament a fost prelungit până la 30 iunie 2022.

- **Reforma dobanzii de referinta – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (1**

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

ianuarie 2020)

Amendamentele modifica anumite cerințe ale contabilității de acoperire pentru a furniza câteva scutiri cu privire la reforma dobânzii de referință.

b) *La data de 31 septembrie 2021, următoarele standarde și interpretări au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2021.*

- **IFRS 17 Contracte de asigurare** (1 ianuarie 2021, probabil extindere până la 1 ianuarie 2022)

IFRS 4 va fi în curând înlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou. În consecință, scutirile temporare și sau abordarea generală a IFRS 9 pentru societățile de asigurări, nu se vor mai aplica atunci când noul standard va fi emis.

IFRS 17 a fost emis în mai 2017 ca înlocuitor al IFRS 4. Presupune un model de evaluare în care estimările sunt reevaluate în fiecare an. Contractele sunt evaluate luând în considerare următoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat în funcție de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicită și
- O marja contractuală de serviciu care reprezintă profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

- **Clasificarea datoriilor în curente și pe termen lung - Amendamente la IAS 1**

Amendamentul la IAS 1 stabilește faptul că datoriile trebuie prezentate în funcție de xigibilitate, în funcție de drepturile care există la data bilanțului. Clasificarea nu este afectată de așteptările entității sau a evenimentelor după data raportării. Modificarea clarifică de asemenea ce se înțelege prin „stingerea” unei datorii.

- **Modificări ale IAS 16 – Imobilizări corporale**

Modificarea interzice entitatea să deducă din costul unei imobilizări corporale venituri realizate ca urmare a utilizării imobilizării pe perioada în care imobilizarea respectivă este în curs de a fi adusă la nivelul necesar funcționării.

- **Definiția unei afaceri – Amendamente la IFRS 3**

Definiția modificată a unei afaceri presupune ca o achiziție să includă date de intrare și un proces de fond care, împreună, contribuie în mod semnificativ la abilitatea societății de a crea rezultate. Definiția de „rezultate” se modifică pentru a se concentra pe bunuri și servicii livrate către clienți, care generează venituri din investiție și alte venituri și exclude rentabilități sub formă de diminuare de costuri sau alte beneficii economice.

Aceste modificări pot conduce la o înmulțire a achizițiilor care sunt considerate achiziții de active.

- **Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract – Amendamente la IAS 37**

Amendamentele la IAS 37 clarifică costurile directe care tin de îndeplinirea unui contract și alocarea altor costuri direct pe îndeplinirea contractului respectiv. Înainte de recunoașterea unui provizion pentru îndeplinirea contractului, entitatea va înregistra orice depreciere de active care a apărut în îndeplinirea contractului.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2022)

- IFRS 9 – Instrumente Financiare – clarifică ce fel de onorarii trebuie incluse în testul 10% la derecunoașterea datoriilor financiare.
- IFRS 16 – Chirii – modificarea exemplului 13 prin care se înlătură ilustrarea plăților de la locatar cu privire la modernizări, pentru a înlătură confuzii cu privire la tratamentul avantajelor cu privire la chirii.
- IFRS 1 – Adoptarea pentru prima dată a IFRS – permite entităților să evalueze activele și datoriile la valori contabile înregistrate în cadrul situațiilor financiare ale societății mame, împreună cu orice diferențele de curs valutar aferente.

IAS 41 - Agricultură – înlăturarea cerinței ca entitățile să excludă fluxurile de numerar pentru taxe determinate de evaluarea la valoare justă conform IAS 41.

- **Definiția estimărilor contabile – amendament la IAS 8** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2023)

IASB a emis un Amendament la IAS 8 „Politici contabile” care clarifică cum trebuie ca entitățile să distingă între modificări ale estimărilor contabile și cele ale politicilor contabile. Distincția este importantă deoarece modificările în estimări contabile se aplică prospectiv, dar modificările de politici contabile se aplică în general retrospectiv și pentru perioada curentă.

Societatea consideră că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări, nu a avut un impact

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale. De asemenea, Societatea estimează că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor existente, nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

4. DETERMINAREA VALORILOR JUSTE

Anumite politici contabile ale entității și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

(i) Investiții în titluri de capital

Valoarea justă a activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este determinată prin referire la cotație de închidere la data de raportare.

(ii) Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării. În situațiile în care data estimată pentru decontare este sub 1 an, nu se face actualizarea specificată mai sus, diferența considerându-se ne semnificativă.

(iii) Instrumente financiare derivate

Valoarea justă a produselor derivate închise la sfârșitul perioadei este calculată ca minimum dintre numărul pozițiilor de vânzare și cumpărare înmulțit cu diferența dintre prețul mediu de vânzare și cel de cumpărare și multiplicat mai departe cu numărul de contracte ale pachetului. Valoarea rezultată afectează contul de rezultate.

Valoarea justă a produselor derivate deschise la sfârșitul perioadei este calculată, în cazul în care la sfârșit de perioadă există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca număr poziții de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre prețul de vânzare mediu și prețul de cotație de la sfârșit de perioadă.

În mod simetric se calculează dacă există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșit de perioadă.

Valoarea rezultată corectează valoarea inițială a titlului dată de marja constituită.

(iv) Datorii nederivate

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării. În situațiile în care data estimată pentru decontare este sub 1 an, nu se face actualizarea specificată mai sus, diferența considerându-se ne semnificativă.

5. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Entitatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul operațional.

Notele explicative prezintă informații cu privire la expunerea entității la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele entității pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului.

5. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al entității are responsabilitatea pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul entității. Acest cadru de gestionare este supervizat și monitorizat de către Consiliul de Administrație al entității.

În procedurile interne ale entității sunt definite politicile de gestionare a riscului care sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite.

Procedurile de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile desfășurate. Prin standardele și procedurile de instruire și conducere, se dezvoltă un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Regulat se efectuează de către departamentul de control intern, misiuni de urmărire a respectării prevederilor procedurilor interne privind gestionarea riscului și încadrarea în limitele prevăzute, și se întocmesc rapoarte către conducere cu ocazia raportărilor periodice.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca entitatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale a unei contrapartide la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din investițiile financiare ale entității.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca entitatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. SAI Broker nu are credite în sold.

În ceea ce privește lichiditatea generală, sursele curente de disponibilități sunt reprezentate de rezultatele activității de plasament, rezultatele activității de administrare, iar ca surse extraordinare majorările de capital.

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi prețul instrumentelor de capitaluri proprii, cursul de schimb valutar, și rata dobânzii să afecteze veniturile entității sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investiției.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii entității, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operaționale provin din toate operațiunile entității.

Obiectivul entității este de a gestiona riscul operațional astfel încât să realizeze un echilibru între evitarea pierderilor financiare și a punerii în pericol a reputației entității, pe de o parte și eficientizarea structurii costurilor și evitarea unor proceduri de control care restricționează inițiativa și creativitatea, pe de altă parte.

În ceea ce privește riscul operațional la nivelul activității de administrare, acesta este mult redus și prin cerințele solicitate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în ceea ce privește modul de organizare, raportările solicitate, activitățile de control intern desfășurate conform exigențelor impuse.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operațional

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

revine conducerii superioare a fiecărei unități organizatorice. Această responsabilitate este susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul entității pentru gestionarea riscului operațional în următoarele arii:

- cerințe privind segregarea adecvată a sarcinilor, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor ;
- cerințe privind reconcilierea și monitorizarea tranzacțiilor ;
- conformitatea cu reglementările și alte cerințe legislative ;
- documentarea controalelor și a procedurilor ;
- cerințe privind evaluarea periodică a riscurilor operaționale și adecvarea controalelor și procedurilor la riscurile identificate ;
- formare și dezvoltare profesională ;
- standarde etice și de afaceri.

Conformitatea cu standardele entității este asigurată printr-un program de revizuri periodice realizate de Departamentul de Control Intern. Rezultatele acestor revizuri sunt discutate cu membrii conducerii.

Gestionarea capitalului

SAI Broker SA este supus reglementărilor de prudențialitate în ceea ce privește cerințele minime de capital. Se solicită un nivel al fondurilor proprii care să se situeze la anumite nivele minime pentru acoperirea unor riscuri:

- capital minim initial 125.000 euro.
- costurile fixe să nu depășească 25% din fondurile proprii.

Indicatorii de adecvare ai capitalului au înregistrat următoarele valori:

	Raportare la data de 31 decembrie 2021
Fonduri proprii	3.883.884
Fonduri proprii bazate pe cheltuieli generale fixe	365.966
Excedentul fondurilor proprii totale	3.517.918
 Capitalul initial	 4.953.103
Curs euro	4,9481
Capital initial in euro	1.001.011

6. SEGMENTE OPERAȚIONALE

Entitatea are două segmente raportabile principale care au caracteristici diferite astfel încât necesită prezentare separată.

Cele două segmente au și cheltuieli comune ce nu pot fi departajate fără un grad foarte mare de subiectivism.

Cele două segmente raportabile sunt segmentul administrare și segmentul tranzacționare:

- Activitatea de administrare cuprinde administrarea de organisme de plasament colectiv (O.P.C.), respectiv organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și în baza autorizației CNVM/ASF. Pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fonduri de investiții alternative (F.I.A) conform atestatului emis de A.S.F. prin care se certifică înregistrarea în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) a SAI Broker SA. Pozițiile semnificative din situațiile financiare care sunt influențate de aceste operațiuni sunt: Venituri din comisioane de administrare a fondurilor de investiții;
- Activitatea de tranzacționare cuprinde operațiunile de cumpărare și vânzare de titluri de plasament.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Pozițiile semnificative din situațiile financiare care sunt influențate de aceste operațiuni sunt:

- plasamentele efectuate, care pot cuprinde active financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere;
- cheltuielile și veniturile din tranzacționare;
- ajustarea valorii plasamentelor, recunoscută fie în contul de rezultate în cazul instrumentelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, fie în contul de rezultate global în cazul titlurilor desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;

Sunt cuprinse mai jos informații referitoare la segmentele raportabile.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

6. SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informatii privind segmentele raportabile

<i>In lei</i>	2021				2020				2021	2020
	Total, din care:	Administra- re	Tranzactio- nare	Nerepar- tizat	Total, din care:	Administra- re	Tranzactio- nare	Nerepar- tizat	Total segmente raportabile	
Venituri din comisioane de administrare	3,241,720	3,241,720	0	0	3,243,134	3,243,134	0	0	3,241,720	3,243,134
Castiguri financiare nete alte decat dividende	685,517	0	685,517	0	558,032	0	558,032	0	685,517	558,032
Venituri din dividende	144,871	0	144,871	0	14,437	0	14,437	0	144,871	14,437
Alte venituri	247,000	nerepartizat	nerepartizat	247,000	241,900	nerepartizat	nerepartizat	241,900	247,000	241,900
Pierderi financiare nete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu personalul si asimilate	-1,484,606	nerepartizat	nerepartizat	-1,484,606	-1,221,184	nerepartizat	nerepartizat	-1,221,184	-1,484,606	-1,221,184
Amortizare, deprecieri imobilizari corporale si necorporale	-49,874	nerepartizat	nerepartizat	-49,874	-38,240	nerepartizat	nerepartizat	-38,240	-49,874	-38,240
Cheltuieli privind prestatii externe, impozite si taxe, cheltuieli materiale si utilitati	-267,015	-42,234	-7,076	-217,705	-313,409	-93,625	-3,787	-215,997	-267,015	-313,409
Ajustari de valoare ale activelor financiare	0	0	0	0	0	0	0	0		
Alte cheltuieli	-259,416	nerepartizat	nerepartizat	-259,416	-254,502	nerepartizat	nerepartizat	-254,502		
Total explicitat:	2,258,197	3,199,486	823,312	-1,764,601	2,230,168	3,149,509	568,682	-1,488,023	2,258,197	2,230,168
Profitul segmentului raportabil	2,258,197				2,230,168				2,258,197	2,230,168
Activele segmentului raportabil, din care:	10,533,594				5,780,703				10,533,594	5,780,703
- Imobilizari corporale si necorporale	1,201,196	1,059,310	nerepartizat	141,886	1,096,728	1,059,310	nerepartizat	37,418	1,201,196	1,096,728
- Instrumente financiare	9,332,398	371,870	8,268,764	691,764	4,683,975	269,758	3,994,821	419,396	9,332,398	4,683,975
Datoriile segmentului raportabil, din care:	473,154	nerepartizat	nerepartizat	473,154	416,929	nerepartizat	nerepartizat	416,929	473,154	416,929

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

6. SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Reconcilierea veniturilor, profitului sau pierderii, activelor și a datoriilor segmentelor raportabile

Reconciliere

<i>In lei</i>	2021	2020
Venituri		
Total venituri aferente segmentelor raportabile	4,072,108	3,815,603
Venituri nerepartizate la segmente	247,000	241,900
Venituri	<u>4,319,108</u>	<u>4,057,503</u>
Contul de rezultate		
Total profit sau pierdere aferent segmentelor raportabile	2,258,197	2,230,168
Profit	<u>2,258,197</u>	<u>2,230,168</u>
Active		
Total active aferente segmentelor raportabile	9,699,944	5,323,889
Active aferente segmentelor neraportabile	833,650	456,814
Total active	<u>10,533,594</u>	<u>5,780,703</u>
Datorii		
Total datorii aferente segmentelor raportabile	0	0
Datorii aferente segmentelor neraportabile	473,154	416,929
Total datorii	<u>473,154</u>	<u>416,929</u>

Segmentul de administrare realizează venituri din comisioane din următoarele produse:

<i>In lei</i>	2021	2020
Venituri din comisioane de administrare de fonduri	3,138,034	3,226,467
Venituri din comisioane de subscriere și alte comisioane	103,686	16,667
	<u>3,241,720</u>	<u>3,243,134</u>

Segmentul de administrare a fondurilor a realizat în 2021 venituri din administrarea următoarelor fonduri de investiții:

Fondul Deschis de Investiții FIX INVEST, autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. A/8/14.02.2014.

Fondul Deschis de Investiții Prosper Invest funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/44/20.03.2015 și este înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/120093.

Obiectivul fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă continuă de titluri de participare, în scopul efectuării de plasamente pe piețele de capital, în condițiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune.

Fondul Deschis de Investiții Fortuna Classic este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/120008 din data de 18.12.2003. Fondul are ca unic scop efectuarea de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare lichide și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale.

Fondul Fortuna Gold este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/120009 din data de 18.12.2003. Fondul are ca unic scop efectuarea de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare lichide și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale.

Fondul Inchis de Investiții BET-FI Index Invest a fost transformat în **Fondul de Investiții Alternative BET-FI Index Invest**, fond destinat investitorilor de retail, specializat în acțiuni. Cu această ocazie se radiază din Registrul ASF numărul CSC08FIIR/120035 care reprezintă înregistrarea fondului BET-FI Index Invest în calitate de fond închis de investiții și se înscrie în Registrul ASF în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR), cu nr. CSC09FIAIR/120010.

Scopul constituirii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este exclusiv și constă în atragerea resurselor financiare disponibile de la persoanele fizice și juridice printr-o ofertă periodică de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni ce se află în componența indicelui BET-FI al Bursei de Valori București.

Fondul de investiții alternative cu capital privat Smart Money este constituit ca un fond de investiții alternative înființat pe bază contractuală, destinat investitorilor profesionali, de tip deschis și este încadrat în categoria F.I.A. cu capital privat având caracteristicile generale definite prin Legea nr. 243/2019 și de Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, în sensul că investeste în active cu grad ridicat de risc. Fondul de investiții alternative cu capital privat Smart Money (fostul **Fond închis de investiții Smart Money**) a fost autorizat în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP) prin autorizația ASF nr. 215/11.10.2021. Este înscris în Registrul A.S.F., în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), sub nr. CSC09FIAIP/120010.

Fondul de investiții alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP) Optim Invest este constituit ca un fond de investiții alternative înființat pe bază contractuală, destinat investitorilor profesionali, de tip deschis și este încadrat în categoria FIA cu capital privat având caracteristicile generale definite prin Legea nr. 243/2019 și de Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020. În sensul că investeste în active cu grad ridicat de risc. Fondul de investiții alternative cu capital privat OPTIM Invest (fostul **Fond închis de investiții OPTIM Invest**) a fost autorizat în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP) prin autorizația ASF nr. 216/11.10.2021. Este înscris în Registrul A.S.F., în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), sub nr. CSC09FIAIP/120009.

Fondul de investiții alternative cu capital privat H.Y.B. Invest (fostul Fond închis de investiții H.Y.B. Invest) a fost autorizat în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP) prin autorizația ASF nr. 218/11.10.2021. Este înscris în Registrul A.S.F., în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), sub nr. CSC09FIAIP/120007. Inițial, Fondul de investiții alternative cu capital privat H.Y.B. Invest a fost înregistrat în Registrul public al ASF sub denumirea de Fondul de Investiții Alternative H.Y.B. Invest, prin avizul ASF nr. 238/08.08.2019.

Fondul de investiții alternative cu capital privat ALPHA Invest (fostul **Fond închis de investiții ALPHA Invest**) a fost autorizat în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP) prin autorizația ASF nr. 217/11.10.2021. Este înscris în Registrul A.S.F., în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), sub nr. CSC09FIAIP/120008. Inițial, Fondul de investiții alternative cu capital privat ALPHA Invest a fost înregistrat în Registrul public al ASF sub denumirea de Fondul de Investiții Alternative ALPHA Invest, prin avizul ASF nr. 239/08.08.2019.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

7. VENITURI DIN EXPLOATARE

in lei	Activitati continue	
	2021	2020
Venituri din administrare de fonduri	3,138,034	3,226,467
Venituri din comisioane de subscriere si alte comisioane	103,686	16,667
Subtotal venituri din comisioane	3,241,720	3,243,134
Alte venituri din exploatare	247,000	241,900
Total venituri	3,488,720	3,485,034

În cursul anilor 2021 și 2020 SAI Broker SA a înregistrat venituri din administrarea următoarelor fonduri de investiții: FIAIR BET-FI Index Invest, FDI Fix Invest, FDI Prosper Invest, FIAIP Smart Money, FIAIP Optim Invest, Fdi Fortuna Classic, Fdi Fortuna Gold, FIAIP H.Y.B. Invest și FIAIP Alpha Invest.

Date la 31.12.2021

in lei	Fdi Fix Invest	Fdi Prosper Invest	Fii BET FI Index Invest	Fii Smart Money	Fii Optim Invest	Fdi Fortuna Classic	Fdi Fortuna Gold	Fia H.Y.B. Invest	Fia Alpha Invest	Total
Venituri din administrare fonduri	28,898	92,120	136,146	61,535	2,101,462	708,412	5,463	2,556	1,441	3,138,034
Venituri din comisioane subscriere si alte comisioane	-	103,686	-	-	-	-	-	-	-	103,686
Total venituri	28,898	195,806	136,146	61,535	2,101,462	708,412	5,463	2,556	1,441	3,241,720

Date la 31.12.2020

in lei	Fdi Fix Invest	Fdi Prosper Invest	Fii BET FI Index Invest	Fii Smart Money	Fii Optim Invest	Fdi Fortuna Classic	Fdi Fortuna Gold	Fia H.Y.B. Invest	Fia Alpha Invest	Total
Venituri din administrare fonduri	26,931	78,717	117,563	58,467	2,304,740	630,901	5,277	2,492	1,379	3,226,467
Venituri din comisioane subscriere si alte comisioane	-	16,667	-	-	-	-	-	-	-	16,667
Total venituri	26,931	95,384	117,563	58,467	2,304,740	630,901	5,277	2,492	1,379	3,243,134

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In lei	2021	2020
Cheltuieli cu personalul	-1,316,599	-1,074,916
Cheltuieli cu contributiile si la asigurarile sociale obligatorii	-35,603	-28,339
Cheltuieli cu indemnizatii membrii CA	-132,404	-117,929
Total cheltuieli cu salarii in contul de rezultate global:	-1,484,606	-1,221,184

Remunerația directorului general este stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

9. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

A Recunoscute in contul de profit sau pierdere

in lei	2021	2020
Castiguri nete din tranzactionarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	428,323	395,776
Venituri din dividende	144,871	14,437
Total venituri din tranzactionare aferent segmentului tranzactionare	573,194	410,213
Modificari totale nete in valoarea justa a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	170,102	16,228
Venituri din dobanzi	77,255	137,081
Castigul net din diferente de curs valutar	9,837	8,947
Total venituri financiare	830,388	572,469

Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile financiare evaluate la cost amortizat	0	0
Pierdere neta din diferente de schimb valutar	0	0
Total cheltuieli financiare	0	0

x Reclasificarea pierderilor nete recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	0	0
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	830,388	572,469

B Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global

in lei	2021	2020
x Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	2,938,468	0
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2,968,150	0
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-29,682	

Veniturile nete din tranzactionarea activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere reprezinta venitul din cedarea titlurilor redus cu valoarea de cost a respectivelor titluri, pentru tranzactiile pentru care aceasta diferenta este pozitiva.

In mod similar sunt definite cheltuielile nete din tranzactionarea activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

In tabelul de mai sus sunt marcate in partea stanga cu „x” pozitiile care reprezinta reclasificari unor sume din Alte elemente ale rezultatului global la venituri financiare, conform cerintelor IAS 1.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE VENIT

Începând cu data de 1 ianuarie 2018 SAI Broker SA a trecut la sistemul de impozitare al microintreprinderilor. Impozitul s-a calculat prin aplicarea cotei de 1% la veniturile totale ale societății (din care sunt excluse diferențe de curs valutar).

SAI Broker SA a înregistrat următoarele cheltuieli privind impozitul pe venit:

<i>In lei</i>	2021	2020
Cheltuieli privind impozitul pe venit	32,924	30,151

11. IMOBILIZARI CORPORALE

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Inst. tehnice si mijl. de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2020	0	68,434	8,100	0	76,534
Achizitii si modernizari efectuate	-	6,300	3,149	-	9,449
Sold la 31.12.2020	0	74,734	11,249	0	85,983
Sold la 01.01.2021	0	74,734	11,249	0	85,983
Achizitii si modernizari efectuate	-	151,012	-	-	151,012
Sold la 31.12.2021	0	225,746	11,249	0	236,995

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Inst. tehnice si mijl. de transport	Mobilier, aparatura birotica si	Imobilizari in curs de executie	Total
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 01.01.2020	0	44,915	3,825	0	48,740
Amortizarea in cursul anului	-	17,976	3,225	-	21,201
Sold la 31.12.2020	0	62,891	7,050	0	69,941
Sold la 01.01.2021	0	62,891	7,050	0	69,941
Amortizarea in cursul anului	-	32,453	2,625	-	35,078
Sold la 31.12.2021	0	95,344	9,675	0	105,019

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Valori contabile:					
Sold la 1 ianuarie 2020	0	23,519	4,275	0	27,794
Sold la 31 decembrie 2020	0	11,843	4,199	0	16,042
Sold la 1 ianuarie 2021	0	11,843	4,199	0	16,042
Sold la 31 decembrie 2021	0	130,402	1,574	0	131,977

Imobilizările corporale ale unității cuprind echipamente IT, mobilier și un autoturism achiziționat în anul 2021.

Cheltuielile privind amortizarea sunt cuprinse în contul de rezultate global la poziția *Ajustari de valoare ale activelor corporale și necorporale*.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente, alte imobilizari necorporale	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2020	1,249,552	0	1,249,552
Achizitii	2,646	-	2,646
Casari		-	-1,692
Sold la 31 decembrie 2020	1,252,198	0	1,250,506
Sold la 1 ianuarie 2021	1,252,198	0	1,250,506
Achizitii	3,329	-	3,329
Casari		-	
Sold la 31 decembrie 2021	1,255,527	0	1,253,835

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

12. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In lei

Amortizare si pierderi din deprecieri	Licente, alte imobilizari necorporale	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	154,473	0	154,473
Amortizarea în cursul anului	17,039		17,039
Amortizarea aferenta casarilor			-1,692
Sold la 31 decembrie 2020	171,512	0	169,820
Sold la 1 ianuarie 2021	171,512	0	169,820
Amortizarea în cursul anului	14,796		14,796
Amortizarea aferenta casarilor			
Sold la 31 decembrie 2021	186,308	0	184,616

In lei

Valori contabile	Licente, alte imobilizari	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1,079,761	0	1,079,761
Sold la 31 decembrie 2020	1,080,686	0	1,080,687
Sold la 1 ianuarie 2021	1,080,686	0	1,080,686
Sold la 31 decembrie 2021	1,069,219	0	1,069,219

Componența soldului este constituită din programe informatice, licențe soft, alte imobilizări necorporale. În luna ianuarie 2017, SAI Broker SA a preluat administrarea Fondului deschis de investiții Fortuna Classic și Fondului deschis de investiții Fortuna Gold de la SAI Target Asset Management SA, contractul de cesiune reflectându-se la alte imobilizări necorporale cu durata de viață utilă nedeterminată.

Motivele care sprijină evaluarea duratei de viață nedeterminate, respectiv factorii care au avut un rol semnificativ în determinarea faptului ca activul are o durată de viață nedeterminată sunt cei determinați de faptul că SAI Broker nu poate estima perioada de timp în care activul va produce beneficii economice, neexistând o limitare contractuală sau legală în această privință.

Valoarea acestui activ este testată pentru depreciere anual. La 31 dec 2021, respectiv 31 dec 2020 SAI Broker nu a înregistrat deprecieri de valoare în legătură cu acest activ.

Duratele de viață utilizate la calculul imobilizărilor necorporale sunt în medie de 3 ani pentru alte imobilizări necorporale (programe informatice și licențe). Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Cheltuielile de constituire au fost retratate conform IFRS astfel încât afectează contul de profit și pierdere atunci când sunt angajate. Sumele aferente retrărilor se regăsesc în contul 1177 "Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29".

Cheltuielile privind amortizarea din an sunt cuprinse în contul de rezultate global la poziția *Ajustari de valoare ale activelor corporale și necorporale*.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

13. INVESTITII ÎN ENTITATILE ASOCIATE

În anul 2021 soldul împrumuturilor acordate Firebyte Games SA de către Sai Broker SA au fost convertite în acțiuni Firebyte Games SA, conform hotărârii AGEA din data de 15.01.2021. Astfel, la baza creanței în valoare totală de 224.094,8 lei deținută de societatea SAI Broker SA au stat trei contracte de finanțare. În cursul anului 2020, SAI Broker SA a acordat societății Firebyte Games SA împrumuturi în sumă de 170.000 lei. De asemenea, s-a încheiat un act adițional de prelungire a contractului de împrumut din data de 12.03.2019 în suma de 54.095 lei.

În cursul anului 2021, SAI Broker SA a acordat societății GoCab Software SA împrumuturi în valoare de 82.000 lei. Totodată, în acest an a avut loc conversia în titluri a creanței în valoare totală de 497.808,95 lei. La baza creanței în valoare totală de 497.808,95 lei deținută de SAI Broker SA au stat șase contracte de finanțare. În cursul anului 2020, SAI Broker SA a acordat societății GoCab Software SA împrumuturi în valoare de 400.000 lei. Pentru aceste împrumuturi SAI Broker SA a încasat în anul 2020 dobânzi în sumă de 29.207 lei.

SAI Broker SA a subscris părți sociale la societatea Magic Taxi. Totodată, în cursul anului 2021 SAI Broker SA a acordat acestei societăți un împrumut în valoarea de 150.000 lei.

În anul 2021, Sai Broker SA a acordat societății D'artex SRL un împrumut în valoare de 60.000 lei pentru care a calculat dobânzi în valoare de 1.879 lei.

Împrumuturile acordate Firebyte Games SA de către Sai Broker SA au fost convertite în acțiuni Firebyte Games SA, conform hotărârii AGEA din data de 15.01.2021.

14. DATE FINANCIARE PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE

În cele ce urmează sunt prezentate unele date sintetice privind fondurile administrate de SAI Broker SA:

	Fdi Prosper	FII BET-FI	FII Smart	FII Optim	Fdi	Fdi	FIA	FIA
În lei/%	Invest	Index Invest	Money	Invest	Fortuna Classic	Fortuna Gold	H.Y.B Invest	ALPHA Invest
Activul net al fondului	3,182,412	5,828,621	11,746,704	5,191,515	140,483,730	8,105,413	469,660	524,907
Evoluția unităților de fond (%)	5.59%	18.88%	19.50%	66.10%	21.67%	11.14%	6.52%	3.03%

Date la 31.12.2020

	Fdi Prosper	FII BET-FI	FII Smart	FII Optim	Fdi	Fdi	FIA	FIA
În lei/%	Invest	Index Invest	Money	Invest	Fortuna Classic	Fortuna Gold	H.Y.B Invest	ALPHA Invest
Activul net al fondului	2,798,897	5,608,273	9,828,523	784,473	151,676,044	7,290,888	441,203	499,468
Evoluția unităților de fond (%)	2.84%	3.11%	-8.70%	-52.26%	-18.12%	-2.81%	-0.09%	0.04%

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

15. INVESTITII FINANCIARE

<i>In lei</i>	2021	2020
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	<u>5,199,399</u>	
actiuni cotate	5,199,399	
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:	<u>2,701,804</u>	<u>3,935,759</u>
actiuni cotate	1,162,284	436,127
actiuni/parti sociale necotate	650	1,656,419
împrumuturi acordate	213,004	627,641
obligatiuni cotate	713,294	698,972
obligatiuni necotate	0	90,315
unitati de fond necotate	612,572	426,285
Alte instrumente financiare(depozite bancare pe ts)	0	0
	<u>7,901,203</u>	<u>3,935,759</u>
Total investitii financiare	<u>7,901,203</u>	<u>3,935,759</u>

In categoria activelor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, sunt cuprinse urmatoarele:

-actiuni cotate la BVB (AROBS, BIO, CMP, EVER, IMP, RRC, SFG, SIF1, SIF5, TLV, TUFE, WINE) în sumă de 1.162.284 lei;
 - părți sociale D'artex SRL, Magic Taxi SRL în valoare de 650 lei, respectiv împrumuturi acordate celor două societăți în valoare de 213.004 lei;
 -obligatiuni municipale cotate la BVB (PMB25, HUE26, HUE26A) în valoare de 65.189 lei;
 - obligatiuni corporative cotate la BVB (IMP22E, OMRO25E, ELMAS23, LIH25) în valoare de 648.105 lei;
 - unități de fond deținute la fonduri de investiții (FDI Certinvest Obligatiuni, Fdi Transilvania si Fdi SanoGlobinvest, Fdi Globinvest Bonds, FIAIP Alpha Invest, FIAIP H.Y.B. Invest, FIAIP Smart Money) in valoare totala de 612.572 lei.

In categoria activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, sunt cuprinse acțiuni cotate pe piața AeRO a Bursei de Valori București (FRB și CAB) în valoare de 5.199.399 lei.

Alte instrumente financiare cuprind depozitele pe termen scurt, cu scadente cuprinse între 3M și 12M.

Împrumuturile existente în sold la 31 dec 2021 reprezintă împrumuturi acordate societăților D'artex SRL și Magic Taxi SRL. Împrumuturile existente în sold la 31 dec 2020 se referă la împrumuturi acordate Firebyte Games SA și GoCab Software SA, acestea fiind convertite în acțiuni în anul 2021.

Categoria „ unitati de fond necotate” cuprinde unități de fond deținute la fonduri de investiții FDI Certinvest Obligatiuni, Fdi Transilvania, Fdi SanoGlobinvest în valoare totala de 612.572 lei (2020:426.285 lei). Aceste detineri au fost reclasificate de la active financiare disponibile pentru vanzare la active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere ca urmare a adoptarii IFRS 9.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

15. INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Date sintetice ale FDI Certinvest Obligațiuni, Fdi Transilvania, Fdi SanoGlobinvest, Fdi Globinvest Bonds, FIAIP Alpha Invest, FIAIP H.Y.B. Invest și FIAIP Smart Money sunt prezentate în continuare.

Fdi Certinvest Obligațiuni

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	10,194,882	13,089,304
Numar de unitati de fond in circulatie	296,363	395,926
Valoarea unitara a activului net	34.40	33.06

Fdi Transilvania

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	33,881,104	31,037,417
Numar de unitati de fond in circulatie	611,122	594,894
Valoarea unitara a activului net	55.44	52.17

Fdi SanoGlobinvest

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	13,008,886	10,119,372
Numar de unitati de fond in circulatie	1,044,186	986,255
Valoarea unitara a activului net	12.46	10.26

Fdi Globinvest Bonds

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	254,234	-
Numar de unitati de fond in circulatie	25,150	-
Valoarea unitara a activului net	10.11	-

FIAIP Alpha Invest

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	108,222	90,509
Numar de unitati de fond in circulatie	11	10
Valoarea unitara a activului net	9,829.40	9,050.91

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

FIAIP H.Y.B. Invest

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	524,907	499,418
Numar de unitati de fond in circulatie	51	50
Valoarea unitara a activului net	10,292.29	9,988.35

FIAIP Smart Money

<i>În lei</i>	Date la 31.12.2021	Date la 31.12.2020
Activul net al fondului	5,191,510	784,472
Numar de unitati de fond in circulatie	520	131
Valoarea unitara a activului net	9,977.15	6,007.60

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE

<i>In lei</i>	2021	2020
Alte active financiare		
Garantii constituite	80	80
	<u>80</u>	<u>80</u>

Expunerea entitatii la riscurile de credit, lichiditate si de rata a dobanzii asociate altor investitii este prezentata in nota privind *Instrumente financiare*.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

17. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Datorii privind impozitul pe venit amanat

<i>In lei</i>	2021	2020
Diferente din reevaluare	2,968,150	-
	2,968,150	0
Cota de impozitare	1%	1%
Datorii privind impozitul amanat	29,682	-

În anul 2021 a fost înregistrată a datorie privind impozitul amânat în sumă de 29.682 lei. Această datorie se referă la impozitul aferent diferenței din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

În anul 2020 nu au fost înregistrate creanțe și datorii privind impozitul amânat.

18. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE

<i>In lei</i>	2021	2020
Creante comerciale	371,870	269,758
Creante fata de stat	0	0
Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare ale Societatii (Disponibilitati la institutii financiare nebankare)	367,561	59,062
Alti debitori		69
	739,431	328,889
din care curente:	739,431	328,889

Pentru activitatea de administrare, Sai Broker SA percepe un comision de administrare prevazut in Prospectul de emisiune, respectiv in Reglementarile interne ale fondurilor administrate de catre Sai Broker SA. Comisionul de administrare se incaseaza lunar pana in data de 10 ale lunii urmatoare inregistrarii acestuia. Creantele comerciale existente in sold provin de la comisionul de administrare aferent lunii decembrie 2021 si a fost incasat in luna luna ianuarie 2022.

Aceste creante sunt evaluate la cost amortizat, sunt incadrate pe nivelul 1 si nu necesita o testare pentru depreciere intrucat riscul de neincasare tinde catre zero.

Poziția " Creanțe comerciale " cuprinde și cheltuielile înregistrate în avans.

Expunerea entitatii la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din depreciere aferente creantelor comerciale sunt prezentate la nota privind *Instrumente financiare*.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	2021	2020
Depozite la banca pe termen scurt (scadenta <3luni)	663,397	380,865
Disponibilitati in banca	28,287	38,382
Numerar si echivalente de numerar	691,684	419,247

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt, cu scadenta pana la 3 luni.

Expunerea entitatii la riscul de rata a dobanzii si o analiza de senzitivitate pentru activele si datoriile financiare sunt prezentate la nota privind instrumentele financiare.

20. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social si numarul de actiuni emise au avut urmatoarea evolutie:

	Valoare capital social	Nr actiuni ordinare	Valoare nominala / actiune
La 1 ianuarie 2020	2,206,180	220,618	10
La 31 decembrie 2020	2,206,180	220,618	10
La 1 ianuarie 2021	2,206,180	220,618	10
La 31 decembrie 2021	2,206,180	220,618	10

Rezerve

Rezerve si diferente din reevaluare

<i>In lei</i>	2021	2020
Rezerve legale	441,236	351,907
Alte rezerve	2,250,277	631,617
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)	2,968,151	0
Total rezerve si diferente din reevaluare	5,659,664	983,524

20. CAPITAL SI REZERVE (continuare)

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat

<i>In lei</i>	2021	2020
Rezultat reportat din trecerea la IFRS	-53,278	-53,278
Rezultat reportat	108,688	108,688
Rezultat curent	2,258,197	2,230,168
Total rezultat reportat	2,313,607	2,285,578

Repartizarea profitului

<i>In lei</i>	2021	2020
<i>Repartizarea profitului (5% din profitul brut pentru rezerve legale)</i>	-89,329	-111,508

Rezerve legale

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social, recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit. Aceasta reprezinta o facilitate fiscala.

Rezerva de valoare justa

Rezerva de valoare justa cuprinde modificarea cumulativa neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global pana cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat contine sume transferate din contul de profit si pierdere.

In contul 1177 "Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29" sunt cuprinse retratari ale sumelor reprezentand cheltuieli de constituire.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

21. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 decembrie 2021 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 220.618 actiuni.

Profitul atribuit actionarilor ordinari

<i>In lei</i>	2021			2020		
	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total
Profitul perioadei, atribuit in intregime actionarilor ordinari	2,258,197	0	2,258,197	2,230,168	0	2,230,168

Profitul prezentat este profitul net.

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In luna februarie 2017, se autorizează modificarea autorizației de funcționare a SAI Broker SA, ca urmare a majorării capitalului social al societății de la 1.806.180 lei la 2.206.180 lei, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din data de 10.05.2016, cu Hotărârile Consiliului de Administrație al SAI Broker SA din data de 15.07.2016 și cu actul constitutiv actualizat al societății.

<i>In lei</i>	2021	2020	2019
Capital social:	2,206,180	2,206,180	2,206,180

Calculul profitului pe actiune de baza s-a bazat pe datele legate de profitul atribuibil actionarilor si pe numarul mediu ponderat al actiunilor existente in sold la finalul fiecarei zile din cursul exercitiului financiar, prezentate mai jos:

(i) Profit atribuibil actionarilor (de baza)

<i>In lei</i>	2021	2020
Profit atribuibil actionarilor	<u>2,258,197</u>	<u>2,230,168</u>

(ii) Numarul mediu ponderat de actiuni (de baza)

	2021	2020
Nr actiuni		
Numarul actiunilor la 1 ianuarie	220.618	220.618
Efectul actiunilor emise in cursul exercitiului, ponderat cu perioada	-	-
Numarul mediu ponderat de actiuni la 31 decembrie	<u>220.618</u>	<u>220.618</u>

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datorii comerciale si alte datorii

<i>In lei</i>	2021	2020
Datorii comerciale	10,826	20,969
Datorii catre angajati si membrii CA	120,816	103,284
Datorii cu bugetul statului	61,030	45,676
Datorii privind imprumuturi contractate	0	0
	<u>192,672</u>	<u>169,929</u>
Pe termen scurt	192,672	169,929
Pe termen lung	29,682	0

Expunerea entitatii la riscul valutar si riscul de lichiditate aferent datoriilor comerciale si altor datorii este prezentata la nota privind *Instrumente financiare*.

<i>In lei</i>	2021	2020
Provizioane	<u>250,800.00</u>	<u>247,000.00</u>

Provizioanele au fost inregistrate in vederea repartizarii profitului reprezentand participarea la profit a personalului SAI Broker SA .

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

23. INSTRUMENTE FINANCIARE

Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Cu toate acestea riscul preponderent al titlurilor de plasament poate fi considerat ca fiind riscul de pret. Expunerea la riscul de credit la data raportării este următoarea:

<i>In lei</i>	2021	2020
Active financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	5,199,399	
Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	2,701,804	3,935,759
Alte instrumente financiare(depozite bancare pe termen scurt)	0	0
Total investitii financiare	7,901,203	3,935,759
Garantii constituite	80	80
Total alte investitii financiare	80	80
Creante comerciale	371,870	269,758
Creante fata de stat	0	0
Alti debitori		69
Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare ale Societatii (Disponibilitati la institutii financiare nebancale)	367,561	59,062
Total creante comerciale si alte creante	739,431	328,889
Disponibilitati in banci, numerar si echivalente, exclusiv depozite bancare pe termen scurt	28,287	38,382
Depozite bancare pe termen scurt(scadenta <3luni)	663,397	380,865
Total instrumente financiare	9,332,398	4,683,975

Expunerea maximă la riscul de credit a investițiilor financiare în funcție de domeniul de activitate al societăților unde se dețin titluri de capital a fost:

<i>In lei</i>	2021		2020	
Energie si utilitati	8,253	0.11%	64,826	1.96%
Industria prelucratoare	0	0.00%	64,980	1.96%
Financiar bancar	868,609	11.30%	612,550	18.52%
IT	5,299,399	68.93%	1,586,659	47.96%
Altele	1,511,938	19.67%	979,103	29.60%
Total investitii financiare	7,688,199	100.00%	3,308,118	100.00%

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Debitorii din tranzacționarea instrumentelor financiare ale entității reprezintă sume trimise la intermediari (SSIF) în scopul efectuării de tranzacții, profit real sau alte sume existente la intermediar, destinate efectuării unor tranzacții viitoare. Aceste sume nu sunt aferente valorii unor instrumente financiare ci reprezintă practic disponibil aflat la terți.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca entitatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar.

În ceea ce privește lichiditatea generală, sursele curente de disponibilități sunt reprezentate de rezultatele activității de administrare, comisioanele încasate de la fondurile administrate de către SAI Broker SA.

Riscul de lichiditate este reprezentat de:

Riscul de lichiditate al portofoliului de instrumente financiare – pierderi care pot fi înregistrate de către SAI Broker SA datorită imposibilității găsirii unei contrapărți în tranzacții financiare, fiind astfel pusă în dificultate în ceea ce privește închiderea pozițiilor pe instrumentele financiare care înregistrează variații nefavorabile ale pretului.

Riscul de acoperire a necesarului de lichiditate – pierderi care pot fi înregistrate de către SAI Broker SA datorită imposibilității de a finanța ieșirile nete (datoriile curente) înregistrate într-un orizont de timp de 30 de zile.

Modalitate de determinare:

Riscul de lichiditate al portofoliului de instrumente financiare - Rata activelor cu un grad ridicat de lichiditate din total portofoliu – se calculează ca raport între valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate și valoarea activului total.

Rata de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) – se calculează ca raport între valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate (rezerve de lichiditate) și valoarea datoriilor curente (datorii încadrate în banda de scadență cu maturitate maxim 30 zile)

Riscul finanțării activelor pe termen lung din resurse altele decât cele permanente – se calculează ca raport între valoarea resurselor cu caracter temporar (ex: dividende neridicate, credite, obligațiuni emise, etc) și valoarea activului total.

În cadrul activelor cu grad ridicat de lichiditate au fost incluse următoarele dețineri: - conturile la bănci (numerar și depozite); valoare ajustată acțiuni; valoare ajustată OPC.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile care au intrat în calculul riscului de lichiditate al SAI Broker SA la 31.12.2021 au fost următoarele:

31 decembrie 2021

<i>In lei</i>	Valoare contabila	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de un an de zile	Fara maturitate prestabilitat
Disponibilitati in banci, numerar si echivalente, exclusiv depozite bancare pe termen scurt	28,287	28,287	-	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	663,397	663,397	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1,775,506	-	-	-	1,775,506
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5,199,399				5,199,399
Credite si avansuri acordate	213,004		63,004	150,000	-
Obligațiuni la valoarea justa	713,294	-	-	713,294	-
Alte active financiare	739,511	739,511	-	-	-
Total active financiare	9,332,398				
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv fata de actionari	192,672	192,672	-	-	-
Provizioane	250,800	250,800			
Total datorii	443,472	443,472	0	0	0

31 decembrie 2020

<i>In lei</i>	Valoare contabila	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de un an de zile	Fara maturitate prestabilitat
Disponibilitati in banci, numerar si echivalente, exclusiv depozite bancare pe termen scurt	38,382	38,382	-	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	380,865	380,865	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2,518,831	-	-	-	2,518,831
Credite si avansuri acordate	627,641	627,641			-
Obligațiuni la valoarea justa	789,287	-	-	789,287	-
Alte active financiare	328,969	328,969	-	-	-
Total active financiare	4,683,975				
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv fata de actionari	169,929	169,929	-	-	-
Provizioane	247,000	247,000			
Total datorii	416,929	416,929	0	0	0

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Riscul de rata a dobânzii

Pentru determinarea valorii juste sau testarea pentru depreciere a instrumentelor financiare nu s-au utilizat rate de dobândă pentru actualizarea fluxurilor de numerar intrucat nu a fost cazul de creante comerciale sau alte instrumente financiare a caror incasare sa fie semnificativ decalata in timp.

Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Situația prezentată la riscul de lichiditate reprezintă, totodată și expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii.

Riscul valutar

La data de 31 dec 2020 SAI Broker SA detine active financiare in alta moneda decat lei. Astfel, expunerea Societatii la riscul valutar se prezinta mai jos:

<i>In EUR</i>	31-Dec-21	31-Dec-20
Obligațiuni la valoarea justă	107,740	135,521
Alte active financiare	23,514	6,685
Total active financiare in EUR	131,254	135,521

Expunerea societatii la riscul valutar pentru activele si datoriile financiare detinute in lei se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	31-Dec-21	31-Dec-20
Disponibilitati in banci, numerar si echivalente, exclusiv depozite bancare pe termen scurt	28,287	38,382
Depozite bancare pe termen scurt	663,397	380,865
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1,775,506	2,518,831
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5,199,399	
Credite si avansuri acordate	213,004	627,641
Obligațiuni la valoarea justă	180,190	129,383
Alte active financiare	623,163	296,418
Total active financiare	8,682,946	3,991,520
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv fata de actionari	169,929	169,929
Datorii fata de actionari		
Provizioane	247,000	247,000
Total datorii	169,929	169,929

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Diferitele nivele au fost definite după cum urmează:

Nivelul 1: preturi cotate pe piete active.

Pentru titlurile la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, pretul este cel de la sfârșitul perioadei, din ultima zi de tranzacționare. Aici sunt cuprinse acțiuni și obligațiuni cotate.

Nivelul 2: Date de intrare altele decât preturile cotate incluse în Nivelul 1. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii. Dacă activul sau datoria are un termen contractual specific datele de intrare aferente Nivelului 2 trebuie să conțină valori observabile pe întreaga perioadă a activului sau a datoriei. Exemple : preturi cotate pentru active sau datorii similare de pe piete active, preturi cotate pentru produse identice sau similare de pe piete care nu sunt active, valori observabile altele decât preturi cotate cum ar fi : ratele dobânzilor, volatilitati, alte date de intrare coroborate de pe piață.

Nivelul 3: Date de intrare, altele decât preturile cotate incluse în Nivelul 1 și Nivelul 2. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: preturi), fie indirect (ex: derivate din preturi). Valoarea justă pentru aceste titluri a fost determinată fie prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model), prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow), fie prin metoda bazată pe active.

In lei

31 decembrie 2021

Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, din care:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, din care:	1,875,578	-	826,226	2,701,804
Actiuni cotate	1,162,284	-	-	1,162,284
Actiuni necotate	-	-	650	650
Obligațiuni cotate	713,294	-	-	713,294
Obligațiuni necotate	-	-	0	0
Unitati de fond necotate	-	-	612,572	612,572
Credite acordate	-	-	213,004	213,004
	1,875,578	-	826,226	2,701,804

In lei

31 decembrie 2021

Active financiare desemnate la valoarea justă prin ale rezultatului global, din care:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare desemnate la valoarea justă prin ale rezultatului global, din care:	5,199,399	-	-	5,199,399
Actiuni cotate	5,199,399	-	-	5,199,399
Total	7,074,977	-	826,226	7,901,203

In lei

31 decembrie 2020

Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, din care:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, din care:	1,135,099	-	2,800,660	3,935,759
Actiuni cotate	436,127	-	-	436,127
Actiuni necotate	-	-	1,656,419	1,656,419
Obligațiuni cotate	698,972	-	-	698,972
Obligațiuni necotate	-	-	90,315	90,315
Unitati de fond necotate	-	-	426,285	426,285
Credite acordate	-	-	627,641	627,641
	1,135,099	-	2,800,660	3,935,759

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste în 2021 și 2020:

In lei

Modificarea valorii juste de nivel 3	2021	2020
La 1 ianuarie	2,800,660	895,274
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	55,348	400,262
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global		-
Achizitii in cursul perioadei(*)	347,941	1,547,585
Ieșiri /Vanzari in cursul perioadei(**)	-69,760	-42,461
Transfer actiuni si obligatiuni cotate la nivel 1(***)	-2,307,963	
La 31 decembrie	826,226	2,800,660

(*) Reprezintă: în anul 2021 subscriere parti sociale Magic Taxi SRL, Împrumuturi acordate Gocab, Dartex, Magic Taxi SRL iar în anul 2020 subscriere acțiuni Gocab Software, împrumuturi acordate Firebyte și Gocab Software.

(**) Reprezintă: în anul 2020 încasare dobândă Firebyte și Gocab, încasare cupon Chronostyle International.

(***) Reprezintă: în anul 2021 transfer acțiuni și obligatiuni cotate la nivel 1: conversia în titluri de creanță Firebyte și Gocab, acțiunile celor două societăți au fost listate la BVB în anul 2021.

SAI BROKER S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Metodele de evaluare pentru activele financiare de nivel 3 sunt prezentate mai jos :

Nr. Crt	Active financiare	Valoarea justa la 31 dec 2021	Tehnica de evaluare	Data de intrare neobservabile, intervale de valori	Relatia dintre datele de intrare neobservabile si valoarea justa
1	Titluri detinute la Dartex SRL, Magic Taxi SRL	650	Abordare prin cost	Achizitie in luna iunie 2020 si in cursul anului 2021	
2	Unitati de fond necotate	612,572	Metoda activului net	Unitatile de fond necotate sunt evaluate la valoarea activului net unitar raportată de către administratorul fondului.	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare
3	Imprumuturi acordate	213,004	Metoda activul net ajustat cu probabilitatea de neincasare a acestora.	Valoarea creditelor acordate ajustate cu probabilitatea de neincasare a acestora.	

Nr. Crt	Active financiare	Valoarea justa la 31 dec 2020	Tehnica de evaluare	Data de intrare neobservabile, intervale de valori	Relatia dintre datele de intrare neobservabile si valoarea justa
1.	Actiuni necotate-Firebyte	677,459	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,1%. Rata de creștere a veniturilor pe termen lung oare care este: 3,71%. Discountul pentru lipsă de lichiditate:15,6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic cu atât valoarea justă este mai mare
2.	Actiuni necotate-GoCab Software	908,600	Abordare prin cost	Achizitie in luna nov 2019 si in cursul anului 2020.	
2.	Obligatiuni necotate-Cellini	86,675	Abordarea prin cost amortizat estimate de valoare justa.	Rata de actualizare(IRR) a cashflow-urilor anuale: 7,19%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare
3.	Unitati de fond necotate	426,285	Metoda activului net	Unitatile de fond necotate sunt evaluate la valoarea activului net unitar raportată de către administratorul fondului.	
4.	Imprumuturi acordate	627,641	Metoda activul net ajustat cu probabilitatea de neincasare a acestora.	Valoarea creditelor acordate ajustate cu probabilitatea de neincasare a acestora.	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Preț/ Valoare contabilă : indicatorul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest indicator reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune. Indicatorul P/BV variază semnificativ în funcție de sectorul de activitate. O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor proprii, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului "Capital Asset Pricing Model". Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

24. PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

Tranzacțiile cu partile afiliate se rezuma la beneficiile acordate membrilor Consiliului de Administrație care au fost prezentate la capitolul privind salariile.

Tranzacții cu parti afiliate

SAI Broker SA este membră a Grupului BRK Financial Group. Din cadrul grupului mai fac parte SSIF BRK Financial Group SA cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Motilor, nr. 119, în calitate de societate-mamă.

SSIF BRK Financial Group SA deține control asupra societății SAI Broker SA, urmare a deținerii unei procent de 99,98% din societate.

În anul 2021, tranzacțiile dintre SAI Broker și societatea-mamă au fost reprezentate astfel:

- plăți contravaloare chirii în suma de 34,2 mii lei.
- plăți contravaloarea comisioane de distribuție în suma de 2,28 mii lei.
- în baza contractului de intermediere, SSIF BRK Financial Group SA percepe comision de intermediere pentru tranzacțiile efectuate de către SAI Broker SA pe piața reglementată.
- SAI Broker SA a achitat dividende SSIF BRK Financial Group în valoare de 499,92 mii lei;
- Tranzacții cu acțiuni între SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA: Vânzare 450.000 acțiuni FRB; Cumpărare 130.850 acțiuni ONE; Vânzare 198.627 acțiuni ONE; Cumpărare 700.000 acțiuni IMP; Cumpărare 3.736 acțiuni M.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Sunt prezentate în continuare evenimente ulterioare datei bilanțului:

- Sai Broker SA a subscris 2.500.000 acțiuni în sumă de 250.000 lei la societatea BRK POWER ENERGY S.A.

Nu au apărut alte evenimente semnificative în măsură să necesite prezentări.

Notele atasate sunt parte integrantă a acestor situații financiare, care au fost aprobate la data de **24.03.2022.**

**Președinte CA,
Danciu Adrian**



**Contabil șef,
Botez Mihaela**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Botez', on a light blue background.

**Raportul Consiliului de Administratie
al SAI Broker SA
privind activitatea în anul 2021**



DATE DE IDENTIFICARE

Raport anual conform prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021.

Denumirea juridică	SOCIETATE DE ADMINISTRAREA INVESTIȚIILOR BROKER SA Cluj-Napoca
Domeniul de activitate	Activități de administrare a fondurilor
Cod CAEN	6630
Cod fiscal/CUI	30706475
Cod Registrul comerțului	J12/2603/2012
Adresa	Calea Moșilor, nr.119, etaj IV, Cluj-Napoca

AUDITAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Acest Raport prezintă date și informații de natură contabilă și/sau financiară, referitoare la activitățile Companiei aferente exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Informațiile au drept sursă situațiile financiare individuale ale SAI Broker SA auditate, aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE DIN CADRUL COMPANIEI

Subsemnații:

Danciu Adrian, Președinte al Consiliului de Administrație,
Botez Mihaela, Contabil șef

declarăm pe proprie răspundere că, după cunostințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale la 31 decembrie 2021, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conform cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SAI Broker SA și Raportul Consiliului de Administrație, realizat în conformitate cu prevederile CNVM/ASF, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Presedinte CA
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



CUPRINS

Indicatori cheie	4
Informații despre companie	5
Activitatea companiei în 2021	6
Elemente de perspectivă	12
Acțiuni și acționariat	13
Conducerea societății	13
Situația financiar-contabilă	15
Poziția financiară	15
Situația rezultatului global	16
Elemente de guvernanță corporativă	18
Evenimente relevante legate de aplicarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 2/2016	18
Auditorul independent	18
Controlul intern la nivelul SAI Broker SA	18
Managementul riscului	19
Transparența și raportarea financiară	19
Evitarea conflictelor de interese	21



Indicatori cheie

Indicatori (valori in lei)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Evolutie '21/'20 (%)
Situatia rezultatului global							
Venituri din activitatea curenta	283,761	1,709,342	2,826,354	3,180,649	3,243,134	3,241,720	0%
Total venituri din activitati continue	312,357	1,742,923	2,905,872	3,752,226	4,057,503	4,319,108	6%
Cheltuieli aferente veniturilor	-499,152	-901,064	-1,053,873	-1,292,180	-1,542,682	-1,768,571	15%
Rezultatul activitatilor de exploatare	-186,795	838,859	1,820,731	2,212,646	2,260,319	2,291,121	1%
Ajustari de valoare ale activelor financiare	0	0	-66,630	-16,228	0	0	n/a
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	-33,652	-24,468	-29,479	-36,748	-38,240	-49,874	30%
EBITDA	-153,143	863,327	1,916,840	2,265,622	2,298,559	2,340,995	2%
Rezultatul perioadei	-186,795	838,859	1,791,578	2,177,536	2,230,168	2,258,197	1%
Situatia pozitiei financiare							
Capitaluri proprii	1,048,955	1,895,502	3,875,737	4,633,606	5,363,774	10,060,440	88%
Total datorii	38,853	823,671	188,656	421,940	416,929	473,154	13%



Informații despre companie

SAI Broker SA a luat ființă în a doua parte a anului 2012 și dorește să ofere investitorilor alternative investiționale viabile prin intermediul produselor pe care intenționează să le lanseze în decursul următorilor doi ani, astfel încât printr-o gestiune adecvată a portofoliului de active financiare să tindă spre optimizarea raportului dintre randamentul potențial și riscul investițional asumat. Compania dispune de dinamismul și tenacitatea necesare unei astfel de provocări precum și de experiența acumulată de-a lungul anilor care, împreună, constituie premisele reușitei unei politici focusate pe nevoile clientului.

Domeniul principal de activitate al societății este: activități de administrare a fondurilor. (Obiectul de activitate a fost revizuit conform cerințelor A.S.F., ulterior autorizării).

Obiectul principal de activitate al societății clasificat conform Clasificării Activităților din Economia Națională (C.A.E.N.) este:

663 - „Activități de administrare a fondurilor”;

6630 - „Activități de administrare a fondurilor”:

- (1) administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E.
- (2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fonduri de investiții alternative (F.I.A)

Obiectele de activitate desfășurate, conexe obiectului principal de activitate sunt:

6499 – „Alte tipuri de intermediari financiare”

6430 – „Fonduri mutuale și alte entități financiare similare”

Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă cel puțin la:

- a) administrarea investițiilor;
- b) desfășurarea de activități privind:
 1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
 2. cererile de informare a 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 titlurilor de participare;
 6. distribuția veniturilor;
 7. emiterea și răscumpararea titlurilor de participare;
 8. ținerea evidențelor;
- c) marketing și distribuție.

(2) În cazul administrării unui F.I.A., principalele activități desfășurate sunt:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;

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

i) administrarea entității: servicii juridice și de contabilitate a fondului, cereri de informare din partea clienților, evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; controlul respectării legislației aplicabile; ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emisiuni și răscumpărări de titluri de participare; decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; ținerea



evidențelor;

ii) distribuire;

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

SAI Broker SA a obținut autorizația de funcționare din partea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F) la începutul anului 2013.

Prin atestatul ASF nr. 24/05.07.2017 a fost certificată înregistrarea SAI Broker SA în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA).

Societatea nu are deschise sucursale sau agenții, activitatea fiind desfășurată doar la sediul central.

Relația specială cu SSIF BRK Financial Group SA – societate care este principalul acționar și cel mai important partener de afaceri al societății noastre - reprezintă un atu în atingerea obiectivelor propuse. Prin serviciile pe care le oferă, SAI Broker SA va completa gama de servicii financiare oferite de către SSIF BRK Financial Group SA în încercarea de a răspunde și celor mai exigente cerințe ale clienților săi.

Având politici de investiții active și pasive în funcție de profilul fiecărui fond, SAI Broker oferă servicii financiare specifice de administrare a investițiilor, cu responsabilitate și profesionalism, propunându-și să gestioneze riscuri și să fructifice oportunități apărute pe piața românească sau pe alte piețe din străinătate.

Obiectivul pe termen scurt este promovarea fondurilor publice lansate în decursul anilor 2014-2017 și obținerea unor performanțe superioare obiectivelor stabilite prin documentația fondurilor, astfel încât până la finalul anului 2022 activele administrate, pe categoria fondurilor publice, să fie de minim 33 milioane lei.

Activitatea companiei în 2021

Evenimente principale

În anul 2021 valoarea activelor aflate în administrarea companiei a scăzut de la 179 milioane lei la 176 milioane lei, pe fondul unor retrageri nete din fondurile private (FIAIP) administrate. Activele fondurilor publice administrate au înregistrat o apreciere de 3,39 milioane lei, respectiv de la 25,9 milioane la 29,3 milioane lei, ca urmare, în special a randamentelor pozitive obținute.

Performanțele financiare obținute în 2021 s-au situat peste estimările bugetare fiind realizate în proporție de apx. 130%, în ceea ce privește veniturile operaționale și de apx. 139% în ceea ce privește rezultatul net.

În anul 2021, compania a susținut financiar prin aport la capitalul social și acordarea de împrumuturi dezvoltarea societăților GoCab Software și Firebyte Games S.A., acestea listându-se la Bursa de Valori București în decursul anului.



Investițiile de capital realizate de către SAI Broker SA în anul 2021 au constat în achiziția a 5% din părțile sociale emise de Magic Taxi SRL și a acordat împrumuturi în valoare de 292 mii lei societăților: GoCab S.A. D'Artex Star SRL și Magic Taxi. La 31.12.2021 soldul împrumuturilor acordate de companie se ridică la Totodată în anul 2021, compania a convertit în acțiuni comune împrumuturile acordate Firebyte S.A. în sumă de 224.094,84 lei, respectiv împrumuturile acordate GoCab Software S.A. în sumă de: 497.808,95 lei.

Evoluția activelor aflate în administrarea SAI Broker

Data	Fonduri publice			Fonduri private	Total AUM
	OPCVM	AOPC/FIA	Total active nete (mil lei)	Total active nete (mil lei)	Total active nete (mil lei)
31-Dec-13	0	10,09	10,09	0	10,09
31-Dec-14	3,24	11,17	14,41	0,98	14,50
31-Dec-15	8,44	11,30	19,74	1,13	20,87
31-Dec-16	6,28	10,09	16,37	1,24	17,61
31-Dec-17	14,75	13,79	28,54	110,48	139,02
31-Dec-18	14,59	7,88	22,46	134,62	157,08
31-Dec-19	16,23	10,77	27,00	187,50	214,51
31-Dec-20	16,11	9,83	25,94	153,05	178,99
31-Dec-21	17,58	11,75	29,33	146,31	175,64

Activele totale aflate în administrarea companiei au scăzut cu 1,8% în 2021 ca urmare a unor retrageri nete derulate de către investitorii în fondurile private administrate. Activele regăsite în fondurile publice au înregistrat o creștere de 13% având la bază atât depuneri nete cât și randamente pozitive.

Date financiare

Din activitatea de administrare a celor 9 fonduri: FIAIR BET-FI Index Invest, FDI FIX Invest, FDI PROSPER Invest, FDI Fortuna Classic, FDI Fortuna Gold, FIAIP Smart Money, FIAIP OPTIM Invest, FIAIP H.Y.B. Invest și FIAIP Alpha Invest, SAI Broker SA a înregistrat în anul 2021 venituri în sumă totală de 3.241.719 lei înregistrând o evoluție constantă față de 2020, reprezentând comisioane de administrare, comisioane de subscriere și comisioane de succes.

În anul 2021 câștigurile financiare nete altele decât dividendele s-au cifrat la 932.517 lei față de 799.931 lei în 2020. Anul 2021 a reprezentat pentru companie un nou an de consolidare a performanțelor financiare, rezultatul global înregistrând o valoare pozitivă, de 2,26 milioane lei față de 2,23 milioane lei în 2020. Performanțele fondurilor administrate au contribuit într-o măsură importantă la păstrarea unor rezultate financiare solide.

Activitatea fondurilor administrate

1. FIAIR BET-FI INDEX INVEST

Acest fond are o politică investițională pasivă și are ca obiectiv replicarea structurii indicelui BET-FI în mod direct și indirect, pentru obținerea unor rentabilități corelate cu performanța acestui indice. FIAIR BET-FI Index Invest a fost lansat la data de 30.05.2013.

La 31.12.2021, valoarea activului net unitar al FIAIR BET-FI Index Invest este de 849,3640 lei și înregistrează o creștere cu 19,5% față de nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2020. Aceasta evoluție a fost determinată de contextul bursier favorabil și de evoluția ascendentă a cotațiilor acțiunilor financiare listate la BVB pe parcursul anului. Raportat la valoarea inițială de la lansarea fondului în luna mai 2013, valoarea activului net unitar al FIAIR BET-FI Index Invest înregistrează o creștere cu 112%. Din dividendele, de 343,791 lei, încasate pe parcursul anului 2021 Fondul a distribuit către investitorii săi, dividende în valoare totală de 276,600 lei, similar sumei plătite în anul 2020. Pe parcursul anului 2021, eroarea de compoziție a portofoliului fondului față de structura indicelui BET-FI a variat între 0,45% și 2,00%, în timp ce eroarea de replicare a performanței indicelui BET-FI (*tracking error*) a fluctuat între 0,29% și 0,85%.

Menționăm că începând cu data de 31.03.2015, unitățile de fond sunt listate la Bursa de Valori București, și se tranzacționează pe piața reglementată sub simbolul BTF.

În baza **Autorizației ASF nr 208/04.10.2021** Fondul a fost autorizat ca **Fond de Investitii Alternative destinat investitorilor de retail (FIAIR)**.

2. FDI FIX INVEST

Acest Fond are o politică investițională orientată preponderent spre instrumente cu venit fix și depozite fiind destinat investitorilor cu apetit scăzut la risc. FDI FIX Invest a fost lansat la data de 11.04.2014. Evoluția favorabilă a portofoliului de active financiare deținut de către Fond precum și subscrierile nete realizate au avut o influență pozitivă asupra activelor totale ale fondului FIX Invest care au crescut cu 384 mii lei față de anul 2020 până la cca 3,18 milioane lei. Fondul înregistrează un număr de 38 de investitori din care 32 sunt persoane fizice. Având în vedere politica de investiții foarte prudentă (majoritatea plasamentelor fiind în depozite și instrumente financiare cu venit fix) activul net unitar al fondului a înregistrat o creștere cu 5,6% în anul 2021, în timp ce performanța fondului de la lansare este de 41,1%, fiind echivalentul un randament anualizat de 4,56%/an.

3. FDI Prosper Invest

Acest fond are o politică investițională diversificată flexibilă, obiectivul constând în obținerea unor randamente superioare unui benchmark format din: 80% randamentul oferit de primele 10 companii autohtone în funcție de capitalizarea bursieră, tranzacționate la BVB, ponderat cu capitalizarea acestora și 20% rata medie oficială dobânzilor pe piața monetară la care instituțiile de credit atrag depozite în lei. FDI Prosper Invest a fost lansat la data de 11.05.2015.

La finele anului 2021, activele nete ale fondului erau de 5,83 milioane lei, în creștere cu 4,48% față de 2020, înregistrând un număr de 27 investitori, din care 24 persoane fizice. În anul 2021 au fost înregistrate răscumpărări nete în valoare de 793 mii lei. La data de 31.12.2021, activul net unitar al fondului înregistra o valoare de 19,4321 lei marcând o creștere cu 18,88% față de 31.12.2020 și o creștere cu 94,32% față de valoarea inițială de la lansare. Conform documentației fondului, fondul nu acordă dividende, profiturile fiind reinvestite.

4. FDI Fortuna Classic

Scopul constituirii acestui Fond este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la

persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în valori mobiliare, în condiții de rentabilitate și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului Deschis de Investiții Fortuna Classic. Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației și dobânzii medii pentru depozitele bancare. Fondul Deschis de Investiții Fortuna Classic este un fond cu plasamente diversificate și se adresează acelor investitori care doresc obținerea unor rentabilități superioare inflației și dobânzii medii bancare.

La finele anului 2021, activele nete ale fondului erau de 8,1 milioane lei, în creștere cu 11,1% față de 2020, înregistrând un număr de 22.687 investitori, din care 22.630 persoane fizice. La data de 31.12.2021, activul net unitar al fondului înregistra valoarea de 8,08 lei, marcând o creștere cu 11,1% față de anul precedent.

5. FDI Fortuna Gold

Scopul constituirii acestui Fond este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în instrumente financiare în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului Deschis de Investiții Fortuna Gold.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată. Fondul Deschis de Investiții Fortuna Gold va urmări în mod prioritar efectuarea de plasamente cu grad ridicat de lichiditate, care includ depozite bancare constituite la instituții de credit din România, obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, tranzacționate pe o piață reglementată, în obligațiuni corporative, în acțiuni cotate pe o piață reglementată sau care urmează să intre pe o piață reglementată (până la maxim 40%), în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată (atât ca investiție cât și pentru acoperirea riscului). Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine ce au o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prospectul fondului.

La finele anului 2021, activele nete ale fondului erau de 470 mii lei față de 441 mii lei, la 31.12.2020. Valoarea unitară a activului net a înregistrat în 2021 o creștere de 6,52% până la valoarea de 24,02 lei. Fondul înregistra la 31.12.2021 un număr de 1.646 de investitori, din care 1.639 persoane fizice.

6. FIAIP Smart Money

Fondul Smart Money a fost constituit *inițial* sub forma unui fond închis de investiții destinat investitorilor calificați care atrage resurse financiare în mod privat și are ca obiectiv atingerea unui randament mediu anual de minim 20%, prin realizarea de plasamente, preponderent, în societăți comerciale, inclusiv societăți mici și mijlocii, nou înființate organizate sub forma unor societăți pe acțiuni. Constituirea acestui fond a fost avizată de către A.S.F. la mijlocul lunii aprilie 2014 iar lansarea a fost la data de 01.08.2014.

În baza **Autorizației ASF nr 215/11.10.2021** Fondul a fost autorizat ca **Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP)**.



La 31.12.2021, valoarea activelor fondului a fost de 5,19 milioane lei.

7. FIAIP Optim Invest

Fondul Optim Invest a fost constituit **inițial** sub forma unui fond închis de investiții destinat investitorilor calificați care atrage resurse financiare în mod privat și are o durată de existență nedeterminată. Fondul a primit avizul ASF nr 171/22.05.2015 și a fost lansat la data de 11 septembrie 2015.

Obiectivul fondului îl reprezintă creșterea valorii capitalului investit și obținerea unui randament anual comparabil cu cel al indicelui BET-FI, calculat și distribuit de către Bursa de Valori București. Fondul va investi în mod activ, în instrumente financiare emise în special de către emitenții regăsiți în coșul indicelui BET-FI.

În baza **Autorizației ASF nr 216/11.10.2021** Fondul a fost autorizat ca **Fond de Investitii Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP)**.

La 31.12.2021, valoarea activelor nete ale fondului se ridica la 140,48 milioane lei.

8. FIAIP HYB Invest

Fondul H.Y.B. Invest a fost constituit **inițial** sub forma unui fond de investiții alternative destinat investitorilor calificați care atrage resurse financiare în mod privat, având ca stat de origine România, în scopul investiției acestora cu preponderență în obligațiuni corporative emise de societăți comerciale și titluri de participare ale O.P.C.V.M și/sau A.O.P.C., în conformitate cu prevederile cadrului normativ incident.

Constituirea acestui fond a fost avizată de către A.S.F. la mijlocul lunii august 2019.

În baza **Autorizației ASF nr 214/11.10.2021** Fondul a fost autorizat ca **Fond de Investitii Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP)**.

La 31.12.2021, valoarea activelor nete ale fondului se ridica la 0,53 milioane lei.

9. FIAIP Alpha Invest

Fondul Alpha Invest a fost constituit **inițial** sub forma unui fond de investiții alternative destinat investitorilor calificați care atrage resurse financiare în mod privat, în scopul investiției acestora cu preponderență în acțiuni emise de societăți comerciale și titluri de participare ale O.P.C.V.M și/sau A.O.P.C., în conformitate cu prevederile cadrului normativ incident.

Constituirea acestui fond a fost avizată de către A.S.F. la mijlocul lunii august 2019.

În baza **Autorizației ASF nr 217/11.10.2021** Fondul a fost autorizat ca **Fond de Investitii Alternative destinat investitorilor profesionali (FIAIP)**.

La 31.12.2021, valoarea activelor nete ale fondului se ridica la 0,11 milioane lei.

Performante fonduri de investitii administrate de SAI Broker

Denumire fond	An 2013	An 2014	An 2015	An 2016	An 2017	An 2018	An 2019	An 2020	An 2021
Fonduri inchise publice									
FIAIR BET-FI Index	22.90%	-2.00%	1.20%	-1.00%	36.60%	-15.90%	36.90%	-8.60%	19.52%



Fonduri deschise publice								
FDI FIX Invest	2.40%	3.70%	4.60%	6.50%	3.90%	5,7%	2.80%	5.59%
FDI Prosper Invest		1.40%	7.60%	17.30%	2.50%	20,8%	3.10%	18.88%
FDI FORTUNA Gold*				2.90%	2.70%	5,3%	-0.10%	6.52%
FDI FORTUNA Classic*				10.00%	-3.60%	13,5%	-2.80%	11.14%
Fonduri alternative private								
FIAIP Smart Money	-3.00%	-4.40%	-17.50%	-9.20%	274,1%	-33,8%	-39.80%	66.08%
FIAIP Optim Invest		-3.60%	-15.50%	34.20%	-14.40%	31,7%	-18.10%	21.66%
FIAIP HYB Invest						0.00%	0.00%	3.03%
FIAIP Alpha Invest						0.00%	-9.50%	8.60%

* Fondurile deschise de investitii FORTUNA Classic si FORTUNA Gold sunt administrate de care S.A.I. Broker S.A incepand cu data de 26.01.2017 dupa ce anterior s-au aflat in administrarea SAI *Target Asset Management*.

Principali indicatori economico-financiari

Analiza datelor prezentate în situațiile financiare întocmite la 31.12.2021 poate fi redată prin următorii indicatori economico-financiari:

	Raportare la data de 31 decembrie 2017	Raportare la data de 31 decembrie 2018	Raportare la data de 31 decembrie 2019	Raportare la data de 31 decembrie 2020	Raportare la data de 31 decembrie 2021
Indicatori de lichiditate					
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	8.95	12.43	9.32	11.23	9.32
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	8.95	12.43	9.32	11.23	9.32
Indicatori de risc					
Gradul de indatorare(capital imprumutat / capital propriu) (%)	0.36	0.05	0	0	0
Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)					
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori) (Cifra de afaceri/Active imobilizate)	1.22	1.87	2.83	2.85	0.51
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	0.63	0.73	0.63	0.54	0.31



Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea economica (Profit net/active totale) (%)	0.31	0.46	0.43	0.39	0.21
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	0.44	0.49	0.47	0.42	0.22

n/a – nu se poate calcula (valori negative)

Activele societății

Investițiile realizate de către SAI Broker regăsite în imobilizări corporale, de la începutul activității, au vizat mijloace de transport și tehnică de calcul necesară realizării obiectului de activitate. În anul 2021 societatea a investit în imobilizări corporale suma de 151 mii lei.

În grupa imobilizărilor necorporale societatea a investit suma de 3,3 mii lei, reprezentând licențe software. SAI Broker utilizează o soluție software de gestiune și administrare a fondurilor de la Endava România.

Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

De la începutul anului 2022, până la data realizării prezentului raport, SAI Broker SA a participat cu suma de 250 mii lei la constituirea societății BRK Power Energy S.A., deținând astfel 50% din numărul total de acțiuni emise de aceasta.

Elemente de perspectivă

S.A.I Broker SA dorește să devină societatea de administrare a investițiilor care să ofere o cât mai vastă paletă de produse de investire pe piața locală, și care să corespundă așteptărilor investitorilor în funcție de raportul dintre randamentul așteptat și riscul asumat de către aceștia.

Un obiectiv major este cel de a gestiona în mod eficient activele fondurilor administrate, astfel încât rentabilitatea anuală obținută să depășească obiectivele de randament definite în cadrul documentațiilor fondurilor.

Oferirea de produse de investire specifice investitorilor inițiați precum fondurile de hedge sau fondurile de fonduri constituie de asemenea un obiectiv important pe termen mediu și lung.

Pentru anul 2022, S.A.I. Broker S.A își propune să:

- Promoveze fondurile deschise administrate, lansate în anii 2014-2015 prin creșterea bugetelor de marketing alocate;
- Obțină randamente superioare obiectivelor fixate prin documentația fondurilor administrate;

Veniturile din administrare sunt generate de o taxă de administrare în cuantum de cel puțin 1%/an pentru fondurile deschise de investiții publice, respectiv de cel puțin 2%/an pentru celelalte fonduri, aplicată la valoarea medie lunară a activelor administrate.



Pentru fondurile administrate în mod activ, suplimentar comisionului de administrare se percepe un comision de succes în funcție de performanța acestora.

Acțiuni și acționariat

Apartenența la grupul BRK Financial Group

SAI Broker este parte a grupului financiar BRK Financial Group SA, grup financiar integral român care desfășoară activități de intermediari financiare dedicate clienților de Corporate și Retail pe piața de capital autohtonă. BRK Financial Group SA deține 99,98% din capitalul social al SAI Broker SA.

Capitalul social total subscris varsat este de 2.206.180 lei, divizat în 220.618 acțiuni nominative a câte 10 lei fiecare acțiune, compus din aportul exclusiv în numerar al acționarilor, aport subscris și vărsat după cum urmează:

1. Acționarul **Societatea de Servicii de Investiții Financiare BRK Financial Group S.A.** deține un aport la capitalul social al societății în sumă de 2.205.810 (douămilioanedouăsutecincimiiopsutezece) lei, divizat în 220.581 (douăsutedouăzecimiiicincisuteoptzecișunu) acțiuni nominative dematerializate a câte 10 (zece) lei fiecare, reprezentând un procent de 99,98% din capitalul social total al societății.
2. Acționarul **Danciu Adrian**, deține un aport la capitalul social al societății în sumă de 370 (treisuteșaptezeci) lei, divizat în 37 (trezecisăapte) acțiuni nominative dematerializate a câte 10 (zece) lei fiecare, reprezentând un procent de 0,02% din capitalul social total al societății.

Acțiunile au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

În decursul anului 2021, societatea nu a derulat nici un program de răscumpărare de acțiuni proprii.

Societatea se află după avizare, sub incidența legislației pieței de capital, respectiv Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, modificată și completată de OG 32/2012 și a Regulamentului nr. 15/2004 și a reglementărilor secundare emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.).

Conducerea societății

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al SAI Broker SA este format din următorii membrii:

- | | |
|--------------------------|--|
| 1. Dl. Adrian Danciu | – Președinte al Consiliului de Administrație |
| 2. Dl. Raul Vasile Haș | – Membru al Consiliului de Administrație |
| 3. Dl. Sandu Mircea Pali | – Membru al Consiliului de Administrație |

Fiecare din membrii Consiliului de Administrație dispune de experiența profesională în domeniul economico-financiar, și/sau juridic, având studii superioare.



Dl. Adrian Danciu, actualmente și director general al companiei, este absolvent al Universității Tehnice Cluj-Napoca, disciplina Inginerie Economică, având o bogată experiență în domeniul pieței de capital, de peste 14 ani, și a ocupat anterior funcția de șef al Departamentului de Analiză al SSIF Broker SA în perioada 2007 - 2012.

Dl. Sandu Mircea Pali, a fost ales membru în cadrul Consiliului de Administrație al SAI Broker în ședința AGA din data de 16.11.2016, fiind avizat de către ASF în data de 09.03.2017. D-nul Sandu Mircea Pali este absolvent al Universității Babeș-Bolyai din Cluj Napoca, specializarea: Informatică Economică, având o bogată experiență în domeniul pieței de capital și audit financiar.

Dl. Raul Vasile Haș, a fost ales membru în cadrul Consiliului de Administrație al SAI Broker în ședința AGA din data de 12.05.2017, fiind avizat de către ASF în data de 14.09.2017. Dl. Raul Vasile Haș este absolvent al Universității Babeș-Bolyai din Cluj Napoca, având o bogată experiență în domeniul pieței de capital și audit financiar. În perioada 2009-2012 a activat ca Senior Trader și Șef Serviciu trading speculativ în cadrul BRK Financial Group iar începând cu anul 2012 ca și Director de Operațiuni în cadrul Wolters Kluwer Financial Services.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație și limitele generale ale tuturor remunerațiilor sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație nu desfășoară activități conexe care să fie influențate direct sau indirect de activitatea SAI Broker SA.

Conducerea executivă

Directorii SAI Broker, persoane împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și care sunt investite cu competența de a angaja răspunderea Societății de administrare, sunt:

- Director General: Adrian Danciu, cetățean român, având o experiență de peste 14 ani în domeniul pieței de capital;
- Director General Adjunct: Laura-Nicoleta Covaciu, cetățean român, având o experiență de peste 12 ani în domeniul pieței de capital.

Conform hotărârii Consiliului de administrație al SAI Broker SA, dl. Alexa Mihai-Cristian este înlocuitorul alternativ a directorilor societății.



Situația financiar-contabilă

Poziția financiară

La 31 decembrie

In lei

Active

Imobilizari necorporale	2021	2020	2019
Imobilizari corporale	1,069,219	1,080,686	1,095,079
Alte active financiare	131,977	16,042	27,794
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	80	80	80
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5,199,399		
Creante comerciale si alte creante	2,701,804	3,935,759	2,893,998
Numerar si echivalente de numerar	739,431	328,889	580,115
	691,684	419,247	458,480

Total active

Capitaluri proprii

Capital social	2021	2020	2019
Rezerve	2,206,180	2,206,180	2,206,180
Alte elemente de capitaluri proprii	5,659,664	983,524	303,357
Rezultatul reportat	-29,682		
Rezultatul curent	55,410	55,410	55,410
Repartizarea profitului	2,258,197	2,230,168	2,177,536
	-89,329	-111,508	-108,877
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	10,060,440	5,363,774	4,633,606

Total capitaluri proprii

Datorii

Datorii privind imprumuturi contractate	2021	2020	2019
Datorii privind impozitul amanat	0	0	0
	29,682		
Total datorii pe termen lung	29,682	0	0
Datorii comerciale si alte datorii	192,672	169,929	180,040
Provizioane	250,800	247,000	241,900
Total datorii curente	443,472	416,929	421,940
Total datorii	473,154	416,929	421,940
Total capitaluri proprii si datorii	10,533,594	5,780,703	5,055,546



Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei

Venituri

	2021	2020	2019
Venituri din activitatea curenta	3,241,720	3,243,134	3,180,649
Castiguri financiare nete alte decat dividende si dobanzi	608,262	420,951	178,245
Venituri financiare din dividende	144,871	14,437	22,315
Venituri financiare din dobanzi	77,255	137,081	125,387
Alte venituri din exploatare	247,000	241,900	245,630
Total venituri	4,319,108	4,057,503	3,752,226

Cheltuieli

Cheltuieli cu materii prime, materiale	-25,456	-40,580	-36,205
Cheltuieli cu personalul	-1,484,606	-1,221,184	-1,017,640
Cheltuieli cu impozite si taxe	-45,944	-45,981	-62,335
Cheltuieli privind prestatiile externe	-162,691	-196,697	-123,024
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	-49,874	-38,240	-36,748
Cheltuieli financiare din dobanzi	0	0	0
Ajustari de valoare ale activelor financiare	0	0	-16,228
Cheltuieli aferente veniturilor	-1,768,571	-1,542,682	-1,292,180

Alte cheltuieli	-8,616	-7,502	-5,500
Cheltuieli cu provizioanele	-250,800	-247,000	-241,900

Rezultatul activitatilor de exploatare

2,291,121 2,260,319 2,212,646

Profit inainte de impozitare

2,291,121 2,260,319 2,212,646

Cheltuiala cu impozitul pe venit	-32,924	-30,151	-35,110
----------------------------------	---------	---------	---------

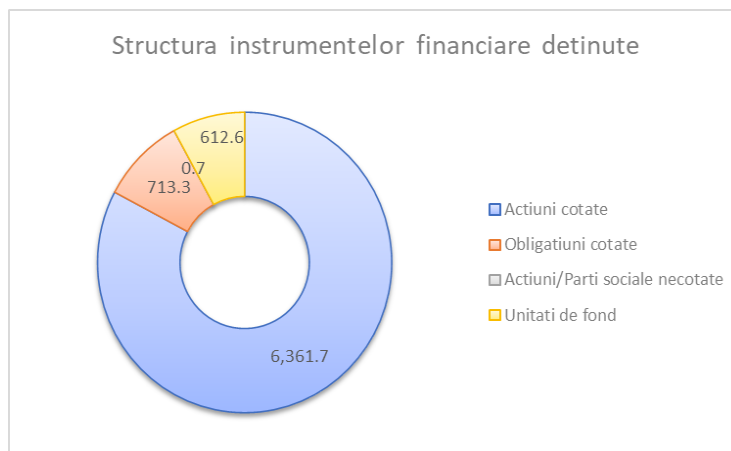
Profitul perioadei

2,258,197 2,230,168 2,177,536

Instrumente financiare deținute

La finele exercițiului financiar 2021, societatea deținea instrumente financiare în valoare de 1 mii lei din care:

- Acțiuni cotate: 6.361,7 mii lei;
- Obligațiuni cotate: 713,3 mii lei;
- Acțiuni necotate: 0,7 mii lei;
- Unități de fond: 612,6 mii lei;



Riscul de piață al plasamentelor în unități de fond poate fi considerat a fi unul redus având în vedere structura portofoliului de instrumente financiare și încadrarea fondului Certinvest Obligațiuni în clasa ISRR nr.2 și încadrarea fondului FDI Transilvania în clasa ISRR nr.4.

Riscul de credit al plasamentelor realizate în unități de fond poate fi considerat ca fiind unul redus având în vedere structura plasamentelor fondurilor.

Riscul de lichiditate al investițiilor în unități de fond poate fi considerat ca fiind unul redus având în vedere că nivelul investiției reprezintă sub 1% din activele fiecărui fond.

Riscul de piață al plasamentelor în acțiuni poate fi considerat a fi unul ridicat având în vedere volatilitatea ridicată a titlurilor deținute.

Riscul de lichiditate al investițiilor în acțiuni cotate poate fi considerat ca fiind unul redus având în vedere nivelul deținerii raportat la volumul mediu zilnic tranzacționat, precum și faptul că valoarea deținută în acțiuni necotate reprezintă apx. 4% din totalul investițiilor financiare.

La 31.12.2021, societatea deținea obligațiuni în valoare de 713,3 mii lei.

Riscul de piață al plasamentelor în obligațiuni poate fi considerat a fi unul ridicat având în vedere maturitatea îndepărtată pentru obligațiunile emise de Primăria București.

Riscul de lichiditate aferent plasamentelor în obligațiuni. Poate fi considerat ca fiind unul redus având în vedere că toate deținerile în acest tip de instrumente sunt listate.

Pentru întreg portofoliul de instrumente financiare deținut putem considera că atât riscul de piață cât și cel de lichiditate este: mediu

Detineri în cadrul Grupului

La data de 31.12.2021 societatea deținea acțiuni emise de societăți din cadrul grupului BRK Financial Group în valoare de 5,2 milioane lei:

- Acțiuni emise de Firebyte Games SA – 2.274 mii lei;
- GoCab Software SA – 2.925 mii lei;
- Dartex Star SRL – 600 lei;
- Magic Taxi SRL – 50 lei;

De asemenea, societatea avea acordate împrumuturi entităților din cadrul grupului în cuantum de 213 de mii de lei.



Elemente de guvernanță corporativă

Notă explicativă cu privire la evenimentele relevante legate de aplicarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 2/2016

1. A fost întocmită, aprobată și implementată la nivelul SAI Broker SA o strategie de comunicare a societății cu părțile implicate.
2. În cadrul website-ului propriu www.saibroker.ro, la pagina Informații Utile, a fost creată o secțiune nouă dedicată asigurării transparenței necesare către persoanele interesate. Astfel, secțiunea nou creată, denumită „D. Guvernanță corporativă” aduce la cunoștința publicului următoarele informații relevante:
 - Actul constitutiv al SAI Broker SA;
 - Structura organizatorică a SAI Broker SA;
 - Caracteristicile sistemului de guvernanță corporativă în cadrul SAI Broker SA;
 - Concluziile evaluării poziției financiare (pe baza rezultatelor obținute în exercițiul financiar 2019).
 - Caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară și prudențială.
 - Caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul riscului în cadrul SAI Broker SA.
 - Concluziile Consiliului de Administrație privitoare la evaluarea eficienței sistemului de administrare/management al riscului.
3. Prin autorizația ASF nr. 86/13.05.2021 au fost autorizați, pentru un nou mandat de 4 ani, începând cu data de 17.05.2021, membrii Consiliului de Administrație ai SAI Broker SA: dl. Adrian Danciu – președinte, dl. Sandu Mircea Pali – membru, dl. Raul Vasile Haș – membru.
4. Prin autorizația ASF nr. 87/20.05.2021 au fost autorizați, pentru un nou mandat de 4 ani, începând cu data de 17.05.2021, conducerea executivă a societății: dl. Adrian Danciu – director general și d-na Laura Nicoleta Covaciu – director general adjunct.

Auditorul independent

Conform prevederilor actului constitutiv și reglementărilor legale, situațiile financiar contabile și operațiunile SAI Broker SA sunt auditate de un auditor financiar independent, care îndeplinește atât criteriile stabilite de Autoritatea de Supravehere Financiară, cât și de cele ale Camerei Auditorilor Financieri din România.

Auditorul financiar al SAI Broker SA este societatea comercială JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L. persoană juridică română, având sediul în România, mun. București, b-dul Mircea Vodă nr. 35, et. 3, sector 3, înmatriculată la O.R.C. sub nr. J40/8639/2002, CUI 14863621.

Controlul intern la nivelul SAI Broker SA

SAI Broker SA trebuie să stabilească și să mențină în mod permanent și operativ funcția de control intern, care se va desfășura în mod independent și care va avea și următoarele responsabilități:

- Monitorizarea și evaluarea în mod regulat a eficacității și a modului adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor interne precum și să propună măsurile necesare pentru rezolvarea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor SAI Broker SA.



- Să acorde consultanță și asistență persoanelor relevante responsabile cu desfășurarea serviciilor și activităților pentru respectarea cerințelor impuse SAI Broker SA, în conformitate cu OUG nr. 32/2012 precum și cu alte reglementări în vigoare.

Managementul riscului

În cadrul SAI Broker SA și în acord cu prevederile legale în vigoare, a fost desemnată o persoană pentru monitorizarea riscului la nivel de societate, având atribuții specifice. Monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate de SAI Broker SA se face în conformitate cu Reguli și procedurile privind desfășurarea activității Compartimentului responsabil cu evaluarea și administrarea riscului din cadrul SAI Broker S.A. aprobate de către Consiliul de Administrație al societății.

Transparența și raportarea financiară

Transparența și obligațiile de raportare financiară au două dimensiuni:

1) Privind activitatea proprie a SAI Broker SA.

În vederea asigurării transparenței asupra activității desfășurate și asupra situațiilor financiare, SAI Broker SA, pune la dispoziția tuturor persoanelor interesate, prin intermediul site-ului propriu rapoartele anuale și semestriale prevăzute de legislația în vigoare.

2) Privind activitatea Fondurilor administrate de SAI Broker SA

Informarea investitorilor în ceea ce privește valoarea zilnică a unităților de fond, evoluția fondurilor administrate, structura portofoliului precum și orice alte informații referitoare la activitatea de administrare, se va face prin intermediul website-ului societății de administrare (www.saibroker.ro).

Rapoartele de administrare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA vor fi publicate în Buletinul ASF și pe website-ul societății de administrare www.saibroker.ro.

Investitorii pot primi informări periodice în format electronic. Notele de informare către investitori, anunțurile și notificările oficiale în legătura cu activitatea fondurilor vor fi publicate în cotidianul național „Bursa”.

SAI Broker SA va întocmi, publica și va transmite Autorității de Supraveghere Financiară, Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, rapoarte pentru primul semestru și anual pentru activitatea fondului deschis de investiții. Raportul anual va fi auditat de către un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financieri din Romania (C.A.F.R.), îndeplinind criteriile comune stabilite de A.S.F. și C.A.F.R..

Publicarea acestor rapoarte se va face în Buletinul A.S.F. și pe website-ul societății de administrare a investițiilor, www.saibroker.ro, iar în cotidianul național “Bursa” se va publica, în termen de 3 zile, un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor precum și modalitatea în care ele pot fi obținute la cerere, în mod gratuit.

Rapoartele menționate anterior vor fi transmise la A.S.F. și publicate după cum urmează:

- a) raportul pentru primul semestru în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
- b) raportul anual, în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.

Raportul semestrial și raportul anual menționate sunt însoțite de situația detaliată a investițiilor pe perioada de raportare conform cerințelor A.S.F.



Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remuneratiei aferente exercitiului financiar 2021

1. Valoarea remunerăției aferente exercițiului financiar 2021 (valoare brută): 1,431,874 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 1,025,989 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 405,885 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remunerații, sume asimilate acestora, comisioane plătite direct din contul Fondurilor: 0 (zero);

Remunerațiile variabile reprezintă prime acordate directorilor și salariaților SAI Broker SA cu ocazia anumitor sărbători legale sau a altor evenimente, participarea conducerii și salariaților la profit, care nu au legătură cu performanțele fondurilor administrate.

2. Valoarea remunerăției aferente exercițiului financiar 2021, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remunerație fixă: 530,267 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 217,520 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remunerație fixă: 355,458 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 141,645 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 3;

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul SAI Broker SA, salariul de bază reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, evidențiate prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remuneratiei variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul SAI Broker SA nu primește vreo parte a remuneratiei sale sub formă unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remuneratia variabila platita in decursul unui an calendaristic angajatilor si directorilor societatii, nu poate depasi 75% din remuneratia fixa anuala primita de catre angajat respectiv director. Prezenta prevedere se aplica si in cazul angajatilor cu functii de control sau aflate in functii de administrare a riscurilor si asigurare a conformitatii/personalului identificat.

Nu se acorda angajatilor si directorilor SAI Broker SA o remuneratie variabila in functie de performantele vreunui Fond administrat sau in functie de vanzarile Fondurilor administrate. In cazul in care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizatie, va opta si pentru acordarea unor remuneratii variabile in functie de performantele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administratie are obligatia actualizarii procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinarii acesteia



si a modului de evaluare a performantei Fondului in cauza.

La momentul intocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale si a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizarii interne si a complexitatii structurii organizatorice si a activitatilor prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la initiativa Consiliului de Administratie a SAI Broker SA.

4. Regulile si procedurile de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate in vederea inregistrarii SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat in vigoare odata cu inregistrarea societatii de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. [24/05.07.2017](#)).

5. De la data adoptarii primei forme a procedurilor si regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA si pana in prezent nu au fost realizate modificari semnificative, cu toate acestea retinem modificarea procentului aferent remuneratiei variabile ce poate fi platita in decursul unui an calendaristic angajatilor si directorilor societatii.

Evitarea conflictelor de interese

La nivelul SAI Broker SA a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că SAI Broker SA, pentru Fondurile aflate în administrare, are încheiate cu SSIF BRK Financial Group SA contracte de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. (Valoarea comisioanelor de intermediere plătite în anul 2021 către SSIF BRK Financial Group SA pentru fondurile aflate în administrare sa este de 118.71 mii lei). Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. De asemenea, precizăm că SSIF BRK Financial SA deține o participație de 99,98% din SAI Broker SA. Totodată, SSIF BRK Financial SA deține investiții în 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

O altă situație potențial generatoare de conflict de interese a fost consemnată în legătură cu participația deținută de FIAIP Smart Money, la o societate închisă printre acționarii căreia se regăsește și o persoană din conducerea SAI Broker SA, respectiv o persoană angajată în cadrul SSIF BRK Financial Group SA.

Alte situații potențiale generatoare de conflict de interes au fost consemnate ca urmare a adreselor SSIF BRK Financial Group SA cu nr. 1298 și 1299/23.08.2018, referitoare la domnul Mihai Cristian Alexa și domnul Adrian Danciu. Potențialele situații de conflict de interes au fost generate de funcția de administrator pe care domnul Alexa și domnul Danciu o dețin la Firebyte Games S.A., funcția pe care aceștia o dețin în cadrul SAI Broker SA precum și de calitatea de acționar a SSIF BRK Financial Group SA în cadrul Firebyte Games S.A. și în cadrul SAI Broker SA. De asemenea, au fost consemnate în Registrul situațiilor/potențialelor situații de conflict de interes ținut la nivelul SAI Broker SA și împrumuturile de bani acordate de către SAI Broker SA, societății Firebyte Games S.A. Împrumuturile acordate către Firebyte Games SA au fost convertite în acțiuni ca urmare a hot. AGA Firebyte Games SA în data de 15.01.2021. Ulterior, acțiunile Firebyte Games SA, au început să fie tranzacționate la Bursa de Valori București.

În completarea acestor situațiilor menționate anterior au mai fost reținute drept potențiale situații de conflict de interes următoarele:



1. SAI Broker SA a achiziționat părți sociale la societatea Dartex Star SRL, societate la care deține părți sociale și societatea Romlogic Technology S.A. SAI Broker SA a acordat în data de 25.08.2021 un împrumut de 60.000 lei către SC Dartex Star SRL, scadența împrumutului la 31.08.2022.
2. Din conducerea societății GoCab S.A., la care acționar majoritar este SAI Broker SA, fac parte domnul Adrian Danciu (SAI Broker SA) și domnul Grigore Chiș (SSIF BRK Financial Group SA). Acordare a două împrumuturi de către SAI Broker SA în valoare de 32.000 lei respectiv de 50.000 lei, în datele de 11.01.2021 și 04.03.2021. Ulterior prin hot. AGA GoCab Software SA din 19.05.2021 s-a decis conversia creanțelor în acțiuni.
3. SAI Broker SA a acordat în data de 30.09.2021 un împrumut de 150.000 lei către SC Magic Taxi SRL. SAI Broker SA deține părți sociale la SC Magic Taxi SRL.
4. Tranzacții între contul propriu SAI Broker SA și contul house al SSIF BRK Financial Group SA – con-form procedurii interne, aceste tranzacții sunt înregistrate ca potențiale situații de conflict de in-teres: 14 sept. 2021 vânz. FRB, 20 oct. 2021 cump. ONE, 21 oct. 2021 vânz. ONE, 9 noi. 2021 cump. ONE, 24 noi. 2021 vânz. ONE, 8 dec. 2021 cump. IMP, 17 dec. Cumpărare M.

Președinte CA,

Danciu Adrian

