

**FIA FONDUL OAMENILOR DE AFACERI**  
**ADMINISTRAT DE NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU**  
**STANDARDELE INTERNATIONALE**  
**DE RAPORTARE FINANCIARA**

### CUPRINS

<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....</b>	<b>3</b>
<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....</b>	<b>4</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII .....</b>	<b>5</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE .....</b>	<b>6</b>
<b>NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE .....</b>	<b>7</b>

**Situatia pozitiei financiare  
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

<i>in lei</i>			
<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Numerar si echivalente de numerar	3.2.	289.825	11.285
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.	5.356.676	4.831.095
<b>Total active</b>		<b>5.646.501</b>	<b>4.842.380</b>
<b>DATORII</b>			
Datorii comerciale		41.845	84.661
Alte datorii			
<b>Total datorii</b>		<b>41.845</b>	<b>84.661</b>
<b>CAPITALURI</b>			
Capital privind unitatile de fond	3.3	14.746.870	14.746.870
Rezerve		19.588.723	19.588.723
Rezultatul reportat		(30.344.346)	(28.758.193)
Rezultatul exercitiului		846.937	(1.586.153)
Castiguri legate de instr.de capitaluri proprii		766.472	766.472
<b>Total capitaluri</b>		<b>5.604.656</b>	<b>4.757.719</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>		<b>5.646.501</b>	<b>4.842.380</b>

**Administrator  
Director General  
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,  
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR  
Nicolescu Violeta  
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

in lei

Venituri	Nota	2021	2020
Alte venituri din exploatare		-	-
Venituri din dividende	12.1	162.973	173.552
Castig/pierdere net(a) din active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	12.2	1.221.135	(1.127.563)
Venituri din dobanzi		1.518	118
Alte venituri		-	-
Castig/pierdere net(a) din diferente de curs		-	-
<b>TOTAL VENITURI</b>		<b>1.385.626</b>	<b>(953.893)</b>
Cheltuieli privind comisiioanele, onorariile etc.	7	536.683	628.892
Cheltuieli cu serv. bancare	7	1.043	2.369
Alte datorii si cheltuieli estimate	7	963	999
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>		<b>538.689</b>	<b>632.260</b>
<b>Rezultatul exercitiului</b>		<b>846.937</b>	<b>(1.586.153)</b>
Alte elemente ale rezultatului global			
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>846.937</b>	<b>(1.586.153)</b>

**Administrator**  
**Director General**  
**Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,**  
**Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR**  
**Nicolescu Violeta**  
**Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

### Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

lei

Nr.crt.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	Sold final la 29.12.2020	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2021
1	Capital initial	14.746.870			14.746.870
4	Rezerve	19.588.724			19.588.724
5	Rezultatul reportat	(28.758.193)		(1.586.153)	(30.344.346)
6	Castiguti legate de cap.proprii	766.471			766.471
7	Rezultatul exercitiului	(1.586.153)	1.742.042	895.105	846.937
	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>4.757.719</b>			<b>5.604.656</b>

**Administrator  
Director General  
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,  
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR  
Nicolescu Violeta  
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

lei

	2021	2020
<b>I.Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
Plati catre furnizori	776.825	607.935
<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	<i>( 776.825)</i>	<i>(607.935)</i>
<b>II. Fluxurile de trezorerie din activitati de investitie</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	693.842	498.240
Alte plati din activitati de investitii	48.994.975	968.286
Incasari din vanzarea de actiuni	1.006.581	1.339.088
Incasari dividende	162.973	173.552
Alte incasari din activitatea curenta	49.288.305	498.335
Dobanzi incasate	-	23
<i>Trezorerie neta din activitati de investitii</i>	<i>769.042</i>	<i>544.472</i>
<b>III.Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare</b>		
Plati rascumparari	-	-
Alte plati	133	-
<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>	<i>(133)</i>	<i>-</i>
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	(7.916)	(63.463)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	11.285	74.748
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	3.369	11.285

**Administrator  
Director General  
Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,  
Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR  
Nicolescu Violeta  
Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

6

**Violeta  
Nicolescu**  
Semnat digital  
de Violeta  
Nicolescu  
Data: 2022.04.29  
10:56:59 +03'00'

## **Note la situațiile financiare Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021**

### **1. Entitatea care raportează**

În anul 1999 la data de 1 aprilie a avut loc transformarea Fondului Mutual al Oamenilor de Afaceri – fond deschis, în Fondul Oamenilor de Afaceri – fond închis cu capital de risc functionand astfel până în anul 2006.

Prin Avizul nr. 54/30.08.2006 se înregistrează Fondul Oamenilor de Afaceri – fond închis de investiții, în categoria AOPC specializat în investiții în acțiuni, constituit prin atragere în mod public a resurselor financiare de la persoane fizice și juridice și a fost înregistrat în Registrul ASF sub nr.CSC08FIIR/400007.

Prin avizul A.S.F. nr.248 din data de 22.07.2015 se avizează schimbarea categoriei F.O.A .din A.O.P.C. specializat în investiții în acțiuni în A.O.P.C. cu o politică de investiții restrictivă și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului C.N.V.M. 15/2004 și ale Regulamentului 9/2014.

În cursul anului 2018, prin Avizul ASF nr. 186 din data de 26.06.2018 se avizează schimbarea categoriei FOA din A.O.P.C. cu o politică de investiții restrictivă, în A.O.P.C. specializat în investiții în acțiuni.

Prin Autorizația nr. 230/04.11.2021 Fondul Oamenilor de Afaceri (FIA FOA) este autorizat în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (FIAIR), specializat în investiții în acțiuni, având ca Depozitar BRD-Groupe Societe Generale.

FIA FOA este administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., societate autorizată de A.S.F. în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin Autorizația ASF nr.48/30.03.2021, nr. de înregistrare în Registrul A.S.F. PJR08AFIAA/400001, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/15812/1994, cod unic de înregistrare 6204751, cu sediul social în București, str. Ștefan Greceanu, nr. 4, sector 2.

Conform Contractului de depozitare și custodie nr. 2218/22.08.2018, încheiat cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr.J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul special al A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, aceasta este depozitarul FIA FOA.

Titlurile de participare la fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale Fondului, este de un singur tip, înregistrată, dematerializată și va conferi deținătorilor ei drepturi egale. Titlurile de participare la Fond conferă obligații egale.

Fondul nu va putea emite și alte instrumente financiare în afara titlurilor de participare la fond.

Titlurile de participare la Fond sunt tranzactionate in cadrul sectiunii ATS a Bursei de Valori Bucuresti.

## 2. Bazele intocmirii

### 2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale Fondului Oamenilor de Afaceri la data de 31.12.2021 au fost intocmite în baza Normei nr. 39 /2015 pentru aprobarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si în conformitate cu Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

### 2.2 Prezentarea situatiilor financiare

Fondul prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii si situatia rezultatului global in functie de natura veniturilor si cheltuielilor. S-a considerat ca aceste metode de prezentare ofera informatii mai relevante decat alte metode de prezentare permise de IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”.

### 2.3.Principiile generale de intocmire a situatiilor financiare:

In conformitate cu *Standardul International de Contabilitate 1 - Situatiile financiare*, situatiile financiare sunt o reprezentare structurata a pozitiei financiare si a performantei financiare ale unei entitati. Obiectivul situatiilor financiare este de a oferi informatii despre pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie ale unei entitati, utile pentru utilizatori in luarea unor deciziilor economice. Situatiile financiare prezinta, de asemenea, rezultatele gestiunii resurselor incredintate conducerii entitatilor. Pentru a atinge acest obiectiv, situatiile financiare ofera informatii despre:

- (a) activele;
- (b) datoriile;
- (c) capitalurile proprii;
- (d) veniturile si cheltuielile, inclusiv castigurile si pierderile;
- (e) contributiile de la si distribuirile catre proprietari in calitatea acestora de proprietari; si
- (f) fluxurile de trezorerie ale entitatii.

In conformitate cu *Standardul International de Contabilitate 1 - Situatiile financiare*, prezentarea fidela a situatiilor financiare se face prin respectarea IFRS-urilor aplicabile. Pentru o prezentare fidela se impune, de asemenea:



(a) selectarea si aplicarea politicilor contabile in conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori*.

Astfel, sintetizand consideratiile privind selectarea si aplicarea politicilor contabile, conform IAS 8 *Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori*, subliniem urmatoarele:

- existenta unui standard sau a unei interpretari aplicate in mod specific unei tranzactii,
- unui eveniment sau conditii, va conduce la aplicarea acelei reglementari;
- inexistenta unui standard sau a unei interpretari aplicate in mod specific unei tranzactii, unui eveniment sau conditii, va impune utilizarea rationamentului profesional pentru elaborarea si aplicarea politicilor contabile care sa vizeze insa informatii relevante si credibile in conformitate cu reglementarile specifice pietei de capital emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara si a legislatiei specifice in vigoare;
- selectarea si aplicarea politicilor contabile se va face in mod consecvent pentru tranzactii, evenimente si conditii similare; este permisa modificarea unei politici contabile doar in cazul in care este ceruta de un Standard sau de o Interpretare sau in cazul in care ofera informatii credibile si mai relevante ale tranzactiilor, evenimentelor sau conditiilor prezentate in situatiile financiare;
- atunci cand efectul aplicarii unei politici contabile nu este semnificativ, acea politica nu trebuie aplicata.

### 2.3.1.Componenta situatiilor financiare

Situatiile financiare anuale ale Fondului, intocmite in conformitate cu *Standardul International de Contabilitate 1 - Situatiile financiare*, includ:

- (a) o situatie a pozitiei financiare la finalul perioadei la 31.12.2021;
- (b) o situatie a rezultatului global aferenta perioadei la 31.12.2021;
- (c) o situatie a modificarilor in capitalurile proprii aferenta perioadei la 31.12.2021;
- (d) o situatie a fluxurilor de trezorerie aferenta perioadei – 31.12.2021;
- (e) note cuprinzand un rezumat al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

### 2.3.2.Prezentarea fidela

Situatiile financiare ale Fondului vor prezenta fidel pozitia financiara si fluxurile de trezorerie ale Fondului. Prezentarea fidela prevede prezentarea exacta a efectelor tranzactiilor si ale altor evenimente si conditii, in conformitate cu definitiile si criteriile de recunoastere pentru active, venituri si cheltuieli stabilite in Politici.

### 2.3.3. Continuitatea activitatii

Situatiile financiare al Fondului sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

### 2.3.4. Consecventa prezentarii

Fondul isi va mentine modul de prezentare si clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada la alta, cu exceptia cazului cand:

- Un IFRS prevede o modificare a prezentarii
- In urma modificarii semnificative in natura activitatii Fondului sau in urma unei analize a situatiilor financiare, este evident ca ar fi mai potrivita o alta prezentare sau clasificare avand in vedere criteriile de selectie si aplicare a politicilor contabile prevazute de IAS 8 – Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.

In cazul in care are loc o modificare in modul de prezentare si clasificare a situatiilor financiare, Fondul va prezenta in notele explicative urmatoarele informatii:

- natura reclasificarilor;
- valoarea fiecarui element sau clasa de elemente reclasificate;
- motivul reclasificarii.

### 2.3.5. Recunoasterea elementelor in situatiile financiare

Recunoasterea reprezinta procesul de includere in situatiile financiare la sfarsitul perioadei sau in situatia rezultatului global a unui element care corespunde definitiei unui activ, unei datorii unui element de capitaluri proprii, unui venit sau unei cheltuieli si care satisface urmatoarele criterii de recunoastere:

- este probabil ca beneficii economice viitoare asociate elementului respectiv sa intre sau sa iasa in / din Fond; si
- costul sau valoarea elementului pot fi evaluate in mod credibil.

### 2.3.6. Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere.

### 2.3.7. Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt evaluate in moneda nationala, leul romanesc (RON) care este moneda functionala si de referinta pentru Fond. Leul romanesc fiind atat moneda functionala cat si de referinta, nu este necesara conversia rezultatelor si a pozitiei financiare in moneda de prezentare.

### **2.3.8. Utilizarea estimarilor si judecatilor**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorilor estimarilor.

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

Managementul companii considera ca eventualele diferente, fata de aceste estimari, nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

## **3. Politici contabile semnificative**

### **3.1. Instrumente financiare**

#### **3.1.1. Clasificarea instrumentelor financiare**

Fondul Oamenilor de Afaceri aplica Standardul International de Raportare Financiara IFRS 9 “Instrumente financiare”.

#### **Active financiare**

Activele financiare ale Fondului Oamenilor de Afaceri sunt clasificate conform IFRS 9 in active evaluate la cost amortizat si active evaluate la valoare justa prin profit si pierdere in functie de modelul de afaceri pentru administrarea activelor si de caracteristicile fluxurilor de numerar generate de activul financiar.

#### **Active financiare evaluate la cost amortizat**

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat prin detinerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie

contractuale iar termenii contractuali dau dreptul, la anumite date fixe, de a colecta fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati de principal sau de dobanzi aferente principalului datorat. Activele incluse in aceasta categorie sunt : numerar, echivalente de numerar si creantele.

### **Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global**

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global daca este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat atat prin detinerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si pentru vanzarea activului, iar termenii contractuali dau dreptul, la anumite date fixe, de a colecta fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati de principal sau de dobanzi aferente principalului datorat.

Fondul Oamenilor de afaceri nu detine active financiare incluse in aceasta categorie.

### **Active financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere**

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin profit si pierdere daca nu este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. O entitate poate face o alegere irevocabila la recunoasterea initiala în cazul anumitor investitii în *instrumente de capitaluri proprii* care in caz contrar ar fi evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere de a prezenta modificarile ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. *Instrumentele de capital* sunt întotdeauna evaluate la valoarea justa, iar societatea poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare.

Activele incluse in aceasta categorie sunt actiunile detinute de fond.

### **Datorii financiare**

Clasificarea datoriilor financiare conform IFRS 9 nu respecta abordarea utilizata pentru clasificarea activelor financiare; mai degraba ramane in linii mari cea prevazuta in standardul IAS 39. Datoriile financiare sunt evaluate fie la valoarea justa prin profit si pierdere, fie la cost amortizat.

### **Datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere**

O datorie financiara este evaluata la valoare justa prin profit si pierdere daca indeplineste criteriile pentru a fi considerata datorie detinuta in vederea tranzactionarii. Fondul Oamenilor de Afaceri nu detine datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere.

### **Datorii financiare evaluate la cost amortizat**

Fondul Oamenilor de Afaceri include in aceasta categori datoriile catre administrator, custode si alte datorii estimate.

### 3.1.2 Recunoasterea activelor si datoriilor financiare

Actiunile si datoriile financiare sunt recunoscute cand fondul devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei.

### 3.1.3. Evaluarea initiala

Actiunile financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit si pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit si pierdere in situatia rezultatului global. Creantele si datoriile financiare (altele decat cele detinute in vederea tranzactionarii) se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri direct atribuibile achizitiei.

### 3.1.4. Evaluarea ulterioara

Dupa evaluarea initiala, Fondul isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „*Venituri sau pierderi nete privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit si pierdere*”.

Creantele (inclusiv depozitele bancare pe termen scurt) sunt inregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand creantele sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe durata intregului proces de amortizare. Veniturile din dobanzi aferente depozitelor pe termen scurt sunt inregistrate la „*Venituri din dobanzi*”.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand datoriile sunt derecunoscute precum si pe durata intregului proces de amortizare.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobanzi sau a cheltuielii cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar estimate pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare.

### 3.1.5. Derecunoasterea

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

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

Fondul derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

La derecunoasterea unui activ financiar per ansamblu, diferenta dintre valoarea contabila si suma alcatuita din contravaloarea primita (inclusiv orice activ nou obtinut minus orice noua datorie asumata) si orice castig sau pierdere cumulata care a fost recunoscut(a) direct in capitalurile proprii trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere.

### 3.1.6 Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare se determina pe baza preturilor de piata.

Pentru a imbunatati consecventa si comparabilitatea evaluarilor la valoarea justa si a informatiilor prezentate, IFRS 13 stabileste o ierarhie a valorii juste prin care datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe trei nivele:

- Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportarii;
- Nivelul 2 – date de intrare altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectiva, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – date de intrare care nu sunt bazate pe date observabile din piata.

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotatele pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat si in conditii de piata obiectiva.

### 3.1.7. Deprecierea activelor financiare

Fondul evalueaza la fiecare data de raportare daca un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista dovezi obiective de depreciere ca rezultat al unuia sau mai

multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului (“un eveniment care ocazionalizează pierderi”) și acest(e) eveniment(e) are un impact asupra estimărilor viitoare ale fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi estimate în mod credibil.

Fondul detine doar creanțe evaluate la cost amortizat fără componente de finanțare și care au maturități mai mici de 12 luni, de aceea Fondul a adoptat abordarea simplificată a estimării pierderilor de credit preconizate (ECL) pentru toate creanțele. Prin urmare, Fondul nu urmărește permanent modificările riscului de credit, ci determină o potențială pierdere pe baza datelor la fiecare dată de raportare.

Abordarea Fondului cu privire la estimarea pierderilor de credit preconizate reflectă o valoare ponderată estimată a rezultatului, valoarea în timp a banilor, informații rezonabile și justificabile, disponibile fără eforturi sau costuri nejustificate la data raportării cu privire la evenimente trecute, condiții actuale și previziuni economice viitoare.

### 3.1.8. Conversii valutare

Tranzacțiile din timpul perioadei, inclusiv achizițiile și vânzările de titluri, veniturile și cheltuielile, sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Diferențele de curs valutare privind alte instrumente financiare sunt incluse în profit sau pierdere în situația rezultatului global, în „Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb”.

### 3.2. Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele în numerar includ: conturi curente și depozite constituite la bănci (inclusiv dobânzile aferente depozitelor bancare).

### 3.3. Capital inițial/titluri de participare

Capitalul Fondului reprezintă capitalul investit prin achiziții de titluri de participare și/sau diminuarea capitalului prin răscumpărarea titlurilor de participare.

Titlurile de participare sunt de tip nominativ. Valoarea de emisiune este înregistrată la rubrica de capital social. Valoarea de emisiune reprezintă titlurile aflate în circulație înmulțit cu valoarea nominală / titlu.

### 3.4. Rezerve

Rezervele sunt constituite pe baza Hotărârilor CA ca urmare a repartizării creșterii de activ net pentru fiecare exercițiu financiar.

In contabilitate, profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar. Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului. Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al rezultatului global.

### **3.5. Venituri din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in profit sau pierdere prin metoda dobanzii efective.

### **3.6. Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute in rezultatul global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste dividende.

In cazul dividendelor primite sub forma actiunilor ca alternativa la plata in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, in corespondenta cu cresterea participatiei aferente.

### **3.7. Cheltuieli cu onorariile si comisioanele**

Cheltuielile cu onorariile si comisioanele sunt recunoscute in profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajament.

### **3.8. Castig sau pierdere privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere**

Acest element include modificari ale valorii juste privind activele financiare si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii. Castigurile si pierderile realizate includ modificarea valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare si se bazeaza pe cotiile existente pe o piata activa.

### **3.9. Administrarea riscurilor semnificative**

#### **3.9.1. Riscul de piata**

Este definit ca riscul de inregistrare o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si cursurilor de schimb valutar.



### 3.9.2. Riscul de pret al actiunilor

Fondul este expus riscului asociat variației prețurilor activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activelor financiare disponibile pentru vânzare. Fondul administrează acest risc prin menținerea unui portofoliu investitional diversificat, astfel:

- Fondul nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în acțiunile menționate la alin. 3.5.1 lit. a) - c) și în instrumentele pieței monetare menționate la art. 82 lit. a) și b) din OUG nr. 32/2012 emise de un singur emitent. Această limită poate fi majorată până la 40% cu condiția ca valoarea totală a acțiunilor și a instrumentelor pieței monetare menționate anterior deținute de un Fond specializat în investiții în acțiuni în fiecare din emitentii în care are dețineri de peste 10% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.
- Fondul nu poate deține mai mult de 60% din activele sale în instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup. În cazul grupului din care face parte A.F.I.A. care administrează Fondul această limită este de 50%.
- Valoarea depozitelor bancare ale Fondului constituite la aceeași instituție de credit nu poate reprezenta mai mult de 30% din activele Fondului.
- Valoarea conturilor curente și a numerarului deținut de Fond trebuie să nu depășească 20% din activele sale.

### 3.9.3. Riscul de rata a dobanzii

Riscul ratei de dobândă provine din posibilitatea ca fluxurile de trezorerie viitoare generate de investițiile purtătoare de dobândă, respectiv numerar și echivalente de numerar, să fluctueze în urma modificării ratei dobanzii pe piața bancară.

Fondul nu a utilizat ca instrument financiar creditul bancar.

### 3.9.4. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Fondului sunt exprimate în moneda națională, influența fluctuațiilor valutare fiind nesemnificative.

### 3.9.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Fondul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Fondului privind riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care

este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Fondului. Fondul nu are angajate imprumuturi, avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente.

### 3.9.6.Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Fondului.

## 4. Aplicarea standardelor internationale de raportare financiara, noi si revizuite

### Standarde si interpretari care au intrat in vigoare in perioada curenta

Pentru anul 2021 urmatoarele standarde si amendamente la standardele existente, emise de Comitetul privind Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) au intrat in vigoare si sunt aplicabile fondului.

#### **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)**

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective, similar unei actualizari a ratei de dobanda de piata. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire a unei componente de risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare ale entitatii si a

strategiei de management al riscurilor. Deși aplicarea este retrospectivă, entitățile nu trebuie să realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Amendamentele nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale FIA FOA.

### **Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare individuale, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de UE dar nu erau încă în vigoare:

Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie: Tranzacții de vânzare sau contribuție a unor active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participatie

Amendamentele se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28 în legătură cu vânzarea sau contribuția cu active a unui investitor în favoarea entității asociate sau asocierii în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale FIA FOA.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)

Inițial amendamentele ar fi trebuit să intre în vigoare pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisă. Totuși, ca reacție la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrării în vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societăților mai mult timp pentru implementarea modificărilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecvența în aplicarea cerințelor de clasificare ajutând societățile să stabilească dacă, în situația poziției financiare, datoriile și alte obligații de plată cu data de decontare incertă ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Amendamentele afectează prezentarea datoriilor în situația poziției financiare și nu modifică cerințele existente privind măsurarea sau momentul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuielă și nici informațiile pe care entitățile le prezintă cu privire la aceste elemente. De asemenea, amendamentele clarifică cerințele de

clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

În luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar în urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, dacă aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai în termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, dacă entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv în conformitate cu IAS 8, în timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane în mod corespunzator data intrarii în vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente înainte de intrarea în vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse în proiectul de expunere, nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IFRS 3 Combinari de întreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)

Amendamentele intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- IFRS 3 Combinari de întreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de întreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) interzice ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei în care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare în maniera dorita de conducere. În schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent în contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) indica în mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci când determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua dacă un contract este oneros.

- Îmbunătățirile anuale 2018-2020 aduc modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și la Exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023 și aplicarea timpurie este permisă. Amendamentele oferă îndrumare pentru aplicarea raționamentelor cu privire la materialitate în cadrul prezentărilor de informații referitoare la politicile contabile. În special, amendamentele la IAS 1 înlocuiesc cerința de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerință de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la prezentările de informații referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost încă adoptate de UE.

Conducerea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: Definiția estimărilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intră în vigoare pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după data de începere a perioadei respective. Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare în situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce reprezintă modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost încă adoptate de UE

Conducerea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

## 5. Active si datorii financiare la valoare justa prin profit si pierdere

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	RON	RON
<b>Active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b>		
<b>Instrumente de capital propriu</b>		
Actiuni cotate	5.356.676	4.831.095
<b>Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b>	<u>5.356.676</u>	<u>4.831.095</u>
<b>Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere</b>	<u>5.356.676</u>	<u>4.831.095</u>
Datorii financiare	-	-
<b>Total active si datorii financiare la valoarea justa prin profit si pierdere</b>	<u>5.356.676</u>	<u>4.831.095</u>

In tabelul de mai jos este prezentata situatia detaliata a activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii

Emitent	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Nr. actiuni detinute	Valoare de piata	Nr. actiuni detinute	Valoare de piata
BANCA TRANSILVANIA S.A.	220.000	567.600	350.000	787.500
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	25.000	442.500	50.000	743.000
OMV PETROM S.A.	-	-	1.100.000	399.850
SIF BANAT CRISANA S.A.	180.000	457.200	180.000	396.000
SIF MOLDOVA S.A.	-	-	150.000	187.500
SIF MUNTENIA S.A.	-	-	260.000	213.200
FONDUL PROPRIETATEA	200.000	398.000	200.000	290.000
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	5.000	112.500	5.000	128.000
S.N.G.N. TRANSGAZ S.A.	500	118.000	500	141.500
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	14.000	546.000	14.000	393.400
SPHERA FRANCHISE GROUP	15.000	225.000	7500	110.250
MEDLIFE S.A.	20.000	478.000	-	-
TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.	10.000	223.000	-	-
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	25.000	251.000	-	-
AQUILA PART PROD COM	35.000	196.000	-	-
SIMTEL TEAM S.A.	5.000	125.750	-	-
PURCARI WINERIES PUBLIC	10.000	149.000	5.000	110.000
ELVILA S.A.	1.604.701	1.067.126	1.604.991	930.895
<b>TOTAL</b>		<u>5.536.676</u>		<u>4.831.095</u>

Evaluarea la valoarea justa are in vedere IFRS 13 care stabileste o ierarhie a acesteia prin care datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare sunt clasificate pe trei nivele. Pentru activele cotate pe piata reglementata s-a folosit Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe pietele active

pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportării. Astfel, evaluarea acțiunilor la valoarea justă a avut în vedere numărul de acțiuni cotate deținute la data situației pozitive financiare și prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare. Scăderea / creșterea de valoare se înregistrează prin profit sau pierdere.

## 6. Numerar și echivalente de numerar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	RON	RON
Numerar la banci	3.369	11.285
<b>Total</b>	<b><u>3.369</u></b>	<b><u>11.285</u></b>

La 31.12.2021 FOA avea deschise conturi în lei și în valută (eur) la LIBRA INTERNET BANK și la BRD Groupe Societe Generale.

## 7. Obligatii FOA

<u>OBLIGATII FOA</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate AFIA	39.232	82.313
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	1.552	1.423
Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	437	371
Cheltuieli procesare tranzacții	70	
Răscumpărări de platit	554	554
<b>Total obligatii</b>	<b><u>41.845</u></b>	<b><u>84.661</u></b>

## 8. Impozitul pe profit

Conform prevederilor Legii 571/2003, privind Codul Fiscal, Fondul nu are obligația de a calcula și vira impozit pe profit.

**9. Capitalul privind unitățile de fond** la 31.12.2021 este constituit din titluri de participare la Fondul Oamenilor de Afaceri – fond de investiții alternative, în număr de 5.433.429 titluri cu o valoare nominală de 2,7141 lei (14.746.870 lei).

In cursul anului 2021 nu au avut loc subscrieri si rascumparari de titluri de participare la fond.

## 10. Rezultatul reportat

La data inchiderii situatiilor financiare anuale rezultatul reportat este cumulat in sintetic de gradul II . Reprezentand pierderea acumulata si profiturile inregistrate si nerepartizate, precum si din corectarea erorilor contabile. Pierderea neacoperita este in cuantum de 30.344.346 lei.

## 11. Elemente in afara activului

Contractele de finantare si biletele la ordin evidentiata in afara activului/bilantului in suma totala de 39.538.113 lei reprezinta sume istorice provenite din finantari ale FMOA (fond deschis de investitii) inainte de 1999 (data la care fondul s-a transformat in FOA – fond inchis cu capital de risc). Evidentierea acestora in afara activului s-a efectuat in perioada 30.12.1999 – 30.09.2004 ca urmare a deciziilor Consiliului de Incredere al Fondului.

Titlurile de plasament in suma de 39.830 au fost scoase in afara activului in luna aprilie 2009, conform Dispunerii de masuri CNVM nr.2/06.02.2009, art.7, alin.2.

## 12. Venituri

### 12.1. Venituri din dividende

	<u>2021</u> RON	<u>2020</u> RON
<i>Provenite din:</i>		
Actiuni detinute in vederea tranzactionarii	162.973	173.552
<b>Total</b>	<b><u>162.973</u></b>	<b><u>173.552</u></b>

### 12.2. Venituri / cheltuieli din investitii financiare

	<u>2021</u> RON	<u>2020</u> RON
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	1.577.551	1.076.461
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare detinute în vederea tranzactionarii	356.416	2.204.024
<b>Castig / (pierdere) net(a) din curs de schimb</b>	<b><u>1.221.135</u></b>	<b><u>(1.127.563)</u></b>

## 13. Valoarea unitara a activului net



Valoarea unitara a activului net se determina prin divizarea valorii activului net la numar de unitati de fond in circulatie.

Valoarea activului net per unitate de fond	2021	2020
	RON	RON
Valoarea activului net	5.604.656	4.757.719
Numar de unitati de fond in circulatie	5.433.429	5.433.429
Valoarea activului net per unitate	1,0315	0,8756

#### 14. Managementul riscului financiar

Managementul riscului are ca obiectiv protejarea si crearea de valoare pentru activele si investitorii fondului. Riscurile aferente activitatii fondurilor sunt inerente si de aceea trebuie gestionate printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, dar care poate fi supus limitelor de risc si altor controale. Fondul este expus riscului de piata, riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare din portofoliu.

Administratorul fondului este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor si este responsabil pentru managementul de risc al fondului.

#### Clasificarea FII FOA in functie de structura portofoliului

Pentru stabilirea nivelului de risc asumat este determinata o matrice de risc in functie de fiecare tip de instrument financiar aflat in portofoliul Fondului.

Ponderea medie de risc este clasificata in una din urmatoarele categorii:

- **FIA cu risc mediu**: scoring intre (1.5 – 2.5]
- **FIA cu risc ridicat**: scoring intre (2.5 – 4)
- **FIA cu risc foarte ridicat**: scoring 4

Fondul Oamenilor de Afaceri FOA este inclus in clasa FIA cu risc ridicat conform scorului obtinut de 2,85, pentru data de 31.12.2021.

Clase de active	Pondere in portofoliu	Grad de risc	Scor
Actiuni listate	94,86%	3	2,85
Cont curent si numerar	0,06%	0	0,00

Depozite bancare	5,07%	0	0,00
Sume in curs de decontare	0,01%	0	0,00
<b>Nivelul de risc al FII-FOA</b>	<b>100,00%</b>		<b>2,85</b>

### Riscul de piata

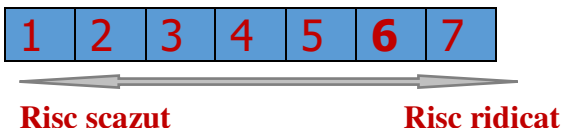
Este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare din portofoliu sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum ar fi ratele de dobanda sau cursurile de schimb valutar.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

### Evaluarea riscului de piata

Determinarea masurii riscului de piata (market risk measure – MRM) s-a efectuat in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 2017/653. Indicatorul de risc este calculat pe variatia activului net al fondului si arata nivelul de risc si probabilitatea înregistrării de pierderi datorita evolutiei pietei.

### Indicatorul de risc



### Riscul ratei de dobanda

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Fondului la riscul ratei de dobanda. Activele si pasivele sunt prezentate la valoarea neta si alocate pe benzi de scadenta in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si data maturitatii.

31 decembrie 2020	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active	lei	lei	lei	lei	lei
Numerar si echivalente de numerar	11.285	-	-	-	11.285
Activele financiare disponibile pentru vanzare					
Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere				4.831.095	4.831.095
<b>Total active</b>	<b>11.285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.831.095</b>	<b>4.842.380</b>

31 decembrie 2020	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
	lei	lei	lei	lei	lei
<b>Datorii</b>					
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	83.736				83.736
Alte datorii	371			554	925
<b>Total datorii</b>	84.107	-	-	554	84.661
<b>Expunere neta la riscul de rata de dobanda</b>	<b>(72.822)</b>	-	-	<b>4.830.541</b>	<b>4.757.719</b>

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
	lei	lei	lei	lei	lei
<b>Active</b>					
Numerar si echivalente de numerar	289.825	-	-	-	289.825
Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere				5.356.676	5.356.676
<b>Total active</b>	289.825			5.356.676	5.646.501

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
	lei	lei	lei	lei	lei
<b>Datorii</b>					
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	40.784				40.784
Alte datorii	507			554	1.061
<b>Total datorii</b>	41.291	-	-	554	41.845
<b>Expunere neta la riscul de rata de dobanda</b>	<b>248.534</b>	-	-	<b>5.356.122</b>	<b>5.604.656</b>

### Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Fondul nu detine investitii semnificative in valuta astfel incat valoarea

activelor Fondului nu poate fi afectata de fluctuatii ale cursurilor de schimb si prin urmare, Fondul nu este supus riscului valutar.

### Riscul de pret al actiunilor

Este riscul unor modificari nefavorabile ale valori juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale. Expunerea la riscul pretului titlurilor de capital propriu provine din investitiile Fondului in actiuni. Fondul gestioneaza acest risc mentinand un portofoliu diversificat de actiuni, respectand astfel, prevederile legale in materie si cele ale Documentului de oferta in conformitate cu care detinerile intr-un singur emitent sunt limitate la 10%. Limita de 10% poate fi majorata pana la 40% cu respectarea anumitor conditii.

### Concentrari ale riscului de pret al titlurilor de capital

Concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de fond in portofoliu sau in functie de distributia geografica (pe baza bursei pricipale pe care este listata contrapartida)

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
	% din total instrumente de datorie	
Romania	100%	100%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In tabelul de mai jos, este analizata concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de fond in portofoliu sau in functie de distributia industrială:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
	% din total instrumente	
Financiar	34,82%	54,05%
Energie	19,18%	21,95%
Productie industrială	19,92%	38,83%
Sanatate	8,92%	-
Servicii alimentare	7,86%	
Transporturi	4,16%	
Altele	5,13%	7,67%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Riscul de lichiditate

Este riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare. Expunerea ca riscul de lichiditate poate aparea in momentul in care Fondul este nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile inainte de scadenta. Conform documentului de oferta in conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 243/2019, in cazul rascumpararilor la data certa, respectiv anual, in perioada 16-31 august a fiecarui an investitorii pot răscumpăra unitățile de fond deținute. Numarul maxim de unitati de fond ce pot fi rascumparate in perioada mentionata este de maxim 5% din totalul unitatilor de fond ale FIA, pretul de rascumparare fiind stabilit conform activului FIA calculat de AFIA si certificat de depozitarul FIA la data de 31 iulie a fiecarui an.

### Riscul de credit

Este riscul de aparitie a unei pierderi financiare pentru Fond din cauza neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor ce ii revin. In tabelul urmatore este prezentata expunerea FIA FOA la riscul de credit

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
	lei	lei
Numerar si echivalente de numerar	3.369	11.285
Depozite bancare	286.312	-
<b>Total expunere la riscul de credit</b>	<b>289.681</b>	<b>11.285</b>

In tabelul de mai jos, este prezentata expunerea Fondului la riscul de credit in functie de categoria ratingului

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
	% din total instrumente de datorie	
Investment grade	100%	81%
N/A	-	19%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 15. Segmente de activitate

Un segment operational este o componenta distincta a Fondului care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente

tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale Fondului și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlaltor segmente.

În conformitate cu IFRS 8” Segmente de activitate”, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități)
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Luând în considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cât și pragurile cantitative descrise în IFRS 8, FOA – fond de investiții alternative nu a identificat segmente de activitate pentru care să prezinte informațiile în mod separat, întreaga activitate a Fondului reprezentând un singur segment, respectiv realizarea obiectului principal de activitate care privește atragerea în mod public de resurse financiare de la persoane fizice și juridice. Activitatea se desfășoară în conformitate cu prevederile legislației privind piața de capital.

### 16. Tranzacții cu partii afiliate

În cursul anului 2021 Fondul Oamenilor de Afaceri a vândut acțiuni Elvila S.A. în valoare de 210 lei.

### 17. Personalul cheie de conducere:

- Dana Jeaninne Lazar – Jurist - Președinte al Consiliului de administrație, activează în domeniul administrării investițiilor încă din anul 1995, desfășurând activități profesionale în cadrul celei mai vechi societăți de administrare a investițiilor din România. În prezent ocupă funcția de Președinte al Consiliului de administrație și Director General al societății, având o vastă experiență managerială, dobândită ca urmare a deținerii funcției de membru al consiliului de administrație în cadrul unei societăți listate la Bursa de Valori București;
- Lucian Dragan – Economist - Membru al Consiliului de administrație, activează în domeniul financiar – bancar din anul 1999, desfășurând activități profesionale în cadrul unor societăți bancare autorizate de BNR, având atât atribuții de coordonare a departamentului de conformitate cât și atribuții în ce privește activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și combaterea finanțării terorismului în cadrul instituției bancare.
- Andrei Negulescu – Economist - Membru al Consiliului de administrație, activează în domeniul administrării investițiilor și serviciilor de investiții financiare din anul 2001,

desfasurand activitati profesionale in cadrul unor societati de administrare a investitiilor si societati de servicii de investitii financiare din Romania, avand atat atributii de coordonare cat si in ce priveste supravegherea respectarii prevederilor legale in domeniul pietei de capital.

Conducerea societatii societatii este asigurata Directorul General si Directorul General Adjunct si de inlocuitorii acestora:

Conducerea societatii are urmatoarea componenta:

1. Doamna Dana Jeaninne Lazar - Director General;
2. Doamna Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

Gabriela Ivan – Director General Adjunct – Economist - activeaza pe piata de capital din anul 1994, desfasurand activitati profesionale in cadrul autoritatii de supraveghere a pietei de capital si in cadrul unor societati de servicii de investitii financiare autorizate si avand atat atributii de coordonare, cat si functii vizand supravegherea respectarii prevederilor legale incidente pietei de capital.

Inlocuitorii directorilor sunt D-na Cristina Dumitru si Dl. Pompiliu Pasare.

### 18. Evenimente ulterioare datei de raportare

Evenimentul international major al inceputului de an 2022 este cel din 24 februarie 2022, respectiv atacarea Ucrainei de catre Rusia, fapt desi prevazut si anuntat de serviciile secrete cu saptamani inainte totusi greu de crezut ca fiind transpus in practica de o asemenea amploare si brutalitate in secolul XXI. Acest lucru a dus la scaderi puternice de pana la 4-5% atat pe bursele din Europa cat si din SUA, si mai ales pe piata ruseasca si a rublei, care practic s-au prabusit. De asemenea pretul la aur si la petrol au cunoscut cresteri semnificative, petrolul Brent depasind 100 USD/baril, iar aurul apropiindu-se de 2000 USD/uncie. In aceste conditii si piata de la Bucuresti a cunoscut scaderi pe principalii emitenti de pana la 5 si chiar 7%, dar pe volume cu mult peste mediile zilnice, semnaland existenta unor cumparatorilor puternici care au intrat in piata in aceste zile.

**Administrator**  
**Director General**  
**Lazar Dana Jeaninne**

**Intocmit,**  
**Persoana Fizica Autorizata, Membru CECCAR**  
**Nicolescu Violeta**  
**Nr.inregistrare in organismul profesional 22513**

LAZAR  
DANA  
JEANINNE  
Semnat digital  
de LAZAR DANA  
JEANINNE  
Data: 2022.04.29  
11:18:42 +03'00'

Violeta  
Nicolescu  
Semnat digital de  
Violeta Nicolescu  
Data: 2022.04.29  
10:55:36 +03'00'