

FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE

FONDUL OAMENILOR DE AFACERI (FIA FOA)

ADMINISTRAT DE NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

SITUATII FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2022

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

STANDARDELE INTERNATIONALE

DE RAPORTARE FINANCIARA



**NOVA VISION
INVESTMENTS**

Cu tine. Pentru tine. Pentru viitor.

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.

Adresa: Str. Ștefan Greceanu nr.4, sector 2, București

Cod Unic de Inregistrare 6204751/26.09.1994; Identificator Unic la Nivel European (EUID) ROONRCJ40/15812/1994; **Nr. de ordine în registrul comerțului** J40/15812/24.08.1994; Autorizația ASF nr.48/30.03.2021, **Înregistrată în Registrul ASF** nr. PJR08AFIAA/400001; Înregistrare ANSPDCP nr. 9702
Capital social: 1.298.450 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

 Tel.: 0374 059 008; 0374 059 009  Fax: 0374 090 495  Web: www.novainvest.ro  Email: office@novainvest.ro

CUPRINS

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	7



Situatia pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

in lei

ACTIVE	Nota	2021	2022
Numerar si echivalente de numerar	3.2.	289.825	531.442
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.	5.356.676	4.510.037
Total active		5.646.501	5.041.479
DATORII			
Datorii comerciale		41.845	27.409
Alte datorii			
Total datorii		41.845	27.409
CAPITALURI			
Capital privind unitatile de fond	3.3	14.746.870	14.719.498
Rezerve		19.588.723	19.588.723
Rezultatul reportat		(30.344.346)	(29.497.409)
Rezultatul exercitiului		846.937	(563.214)
Castiguri legate de instr.de capitaluri proprii		766.472	766.472
Total capitaluri		5.604.656	5.014.070
Total capitaluri si datorii		5.646.501	5.041.479

**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 2022

in lei

Venituri	Nota	2021	2022
Alte venituri din exploatare		-	-
Venituri din dividende	12.1	162.973	282.276
Castig/pierdere net(a) din active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	12.2	1.221.135	(431.312)
Venituri din dobanzi		1.518	23.599
Alte venituri		-	-
Castig/pierdere net(a) din diferente de curs		-	-
TOTAL VENITURI		1.385.626	(125.437)
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile etc.	7	536.683	436.482
Cheltuieli cu serv. bancare	7	1.043	1.295
Alte datorii si cheltuieli estimate	7	963	-
TOTAL CHELTUIELI		538.689	437.777
Rezultatul exercitiului		846.937	(563.214)
Alte elemente ale rezultatului global			
Total rezultat global aferent perioadei		846.937	(563.214)

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 2022

lei

Nr.crt.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	Sold final la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2021
1	Capital initial	14.719.498		27.372	14.746.870
4	Rezerve	19.588.724			19.588.724
5	Rezultatul reportat	(29.497.409)	846.937		(30.344.346)
6	Castiguti legate de cap.proprii	766.471			766.471
7	Rezultatul exercitiului	(590.586)	760.678	1.351.264	846.937
	Total capitaluri proprii	5.014.070			5.604.656

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

lei

	2021	2022
I. Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare		
Plati catre furnizori	776.825	452.214
<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	(776.825)	(452.214)
II. Fluxurile de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	693.842	42.073
Alte plati din activitati de investitii	48.994.975	4.651.999
Incasari din vanzarea de actiuni	1.006.581	42.073
Incasari dividende	162.973	259.203
Alte incasari din activitatea curenta	49.288.305	3.913.924
Dobanzi incasate	-	23.599
<i>Trezorerie neta din activitati de investitii</i>	769.042	455.273
III. Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare		
Plati rascumparari	-	-
Alte plati	133	-
<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>	(133)	-
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	(7.916)	(3.059)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	11.285	3.369
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	3.369	310

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

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

Note la situațiile financiare Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

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 tranzacționate în cadrul secțiunii SMT a Bursei de Valori București.

2. Bazele întocmirii

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale Fondului Oamenilor de Afaceri la data de 31.12.2022 au fost întocmite în baza Normei nr. 39 /2015 pentru aprobarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și în conformitate cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

2.2 Prezentarea situațiilor financiare

Fondul prezintă situația poziției financiare în ordinea lichidității și situația rezultatului global în funcție de natura veniturilor și cheltuielilor. S-a considerat ca aceste metode de prezentare oferă informații mai relevante decât alte metode de prezentare permise de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

2.3.Principiile generale de întocmire a situațiilor financiare:

În conformitate cu *Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situații financiare*, situațiile financiare sunt o reprezentare structurată a poziției financiare și a performanței financiare ale unei entități. Obiectivul situațiilor financiare este de a oferi informații despre poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale unei entități, utile pentru utilizatori în luarea unor decizii economice. Situațiile financiare prezintă, de asemenea, rezultatele gestiunii resurselor încredințate conducerii entităților. Pentru a atinge acest obiectiv, situațiile financiare oferă informații despre:

- (a) activele;
- (b) datoriile;
- (c) capitalurile proprii;
- (d) veniturile și cheltuielile, inclusiv castigurile și pierderile;
- (e) contribuțiile de la și distribuțiile către proprietari în calitatea acestora de proprietari; și
- (f) fluxurile de trezorerie ale entității.

În conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situațiile financiare, prezentarea fidelă a situațiilor financiare se face prin respectarea IFRS-urilor aplicabile. Pentru o prezentare fidelă se impune, de asemenea:

- (a) selectarea și aplicarea politicilor contabile în conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Astfel, sintetizând considerațiile privind selectarea și aplicarea politicilor contabile, conform IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*, subliniem următoarele:

- existența unui standard sau a unei interpretări aplicate în mod specific unei tranzacții,
- unui eveniment sau condiții, va conduce la aplicarea acelei reglementări;
- inexistența unui standard sau a unei interpretări aplicate în mod specific unei tranzacții, unui eveniment sau condiții, va impune utilizarea raționamentului profesional pentru elaborarea și aplicarea politicilor contabile care să vizeze însă informații relevante și credibile în conformitate cu reglementările specifice pieței de capital emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și a legislației specifice în vigoare;
- selectarea și aplicarea politicilor contabile se va face în mod consecvent pentru tranzacții, evenimente și condiții similare; este permisă modificarea unei politici contabile doar în cazul în care este cerută de un Standard sau de o Interpretare sau în cazul în care oferă informații credibile și mai relevante ale tranzacțiilor, evenimentelor sau condițiilor prezentate în situațiile financiare;
- atunci când efectul aplicării unei politici contabile nu este semnificativ, acea politică nu trebuie aplicată.

2.3.1.Componenta situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale ale Fondului, întocmite în conformitate cu *Standardul Internațional de Contabilitate 1 - Situațiile financiare*, includ:

- (a) o situatie a pozitiei financiare la finalul perioadei la 31.12.2022;
- (b) o situatie a rezultatului global aferenta perioadei la 31.12.2022;
- (c) o situatie a modificarilor in capitalurile proprii aferenta perioadei la 31.12.2022;
- (d) o situatie a fluxurilor de trezorerie aferenta perioadei – 31.12.2022;
- (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 funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON) care este moneda funcțională și de referință pentru Fond. Leul românesc fiind atât moneda funcțională cât și de referință, nu este necesară conversia rezultatelor și a poziției financiare în moneda de prezentare.

2.3.8. Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Managementul companiei consideră că eventualele diferențe, față de aceste estimări, nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.

3. Politici contabile semnificative

3.1. Instrumente financiare

3.1.1. Clasificarea instrumentelor financiare

Fondul Oamenilor de Afaceri aplică Standardul Internațional de Raportare Financiară IFRS 9 “Instrumente financiare”.

Active financiare

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

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este realizat prin deținerea 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 plătite de principal sau de dobânzi aferente principalului datorat. Activele incluse în această categorie sunt: numerar, echivalente de numerar și creanțele.

Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este realizat atât prin deținerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și pentru vânzarea activului, iar termenii contractuali dau dreptul, la anumite date fixe, de a colecta fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plătite de principal sau de dobânzi aferente principalului datorat. Fondul Oamenilor de afaceri nu deține active financiare incluse în această categorie.

Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere

Un activ financiar este evaluat la valoarea 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 în 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 în 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 în linia mari cea prevazuta în 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 în 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 în aceasta categori datoriile catre administrator, custode si alte datorii estimate.

3.1.2 Recunoasterea activelor si datoriilor financiare

Activele 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 într-un termen stabilit, în general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei.

3.1.3. Evaluarea initiala

Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit si pierdere sunt înregistrate în situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct în profit si pierdere în situatia rezultatului global.

Creantele si datoriile financiare (altele decat cele detinute în 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 înregistrate 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 înregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse în profit sau pierdere în 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 înregistrate la „Venituri din dobanzi”.

Datoriile financiare, altele decât cele clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Castigurile și pierderile sunt incluse în profit sau pierdere în situația rezultatului global când datoriile sunt recunoscute precum și pe durata întregului proces de amortizare.

Metoda dobânzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a venitului din dobanzi sau a cheltuielii cu dobânzile pe perioada relevantă. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasarile viitoare în numerar estimate pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare.

3.1.5. Derecunoașterea

Fondul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ expiră sau când s-au transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar contractuale aferente acelui activ într-o tranzacție în care s-au transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

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

Fondul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

La derecunoașterea unui activ financiar per ansamblu, diferența dintre valoarea contabilă și suma alcatuită din contravaloarea primită (inclusiv orice activ nou obținut minus orice nouă datorie asumată) și orice câștig sau pierdere cumulată(a) care a fost recunoscut(a) direct în capitalurile proprii trebuie să fie recunoscută în profit sau pierdere.

3.1.6 Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele active la data de raportare se determină pe baza preturilor de piață.

Pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și a informațiilor prezentate, IFRS 13 stabilește o ierarhie a valorii juste prin care datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe trei nivele:

- Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportării;
- Nivelul 2 – date de intrare altele decât preturile cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – date de intrare care nu sunt bazate pe date observabile din piață.

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe piața activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflectă tranzacții de piață efectuate regulat și în condiții de piață obiectivă.

3.1.7. Deprecierea activelor financiare

Fondul evaluează la fiecare dată de raportare dacă un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca rezultat al unui 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 valutar 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 rascumpărarea 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 înmulțite 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.

În contabilitate, profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercitiului financiar.

Rezultatul exercitiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercitiului.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al rezultatului global.

3.5. Venituri din dobânzi

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 cotationile 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 variatiei preturilor activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere si activelor financiare disponibile pentru vanzare. Fondul administreaza acest risc prin mentinerea unui portofoliu investitional diversificat, astfel:

- Fondul nu poate detine mai mult de 10% din activele sale în actiunile mentionate la alin. 3.5.1 lit. a) - c) si în instrumentele pietei monetare mentionate la art. 82 lit. a) si b) din OUG nr. 32/2012 emise de un singur emitent. Această limită poate fi majorată până la 40% cu conditia ca valoarea totală a actiunilor si a instrumentelor pietei monetare mentionate anterior detinute de un Fond specializat în investitii în actiuni în fiecare din emitentii în care are detineri de peste 10% sa nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.
- Fondul nu poate detine mai mult de 60% din activele sale în instrumente financiare emise de entități apartinand aceluasi 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 aceeasi institutie de credit nu poate reprezenta mai mult de 30% din activele Fondului.
- Valoarea conturilor curente si a numerarului detinut de Fond trebuie să nu depășească 20% din activele sale.

3.9.3. Riscul de rata a dobanzii

Riscul ratei de dobanda provine din posibilitatea ca fluxurile de trezorerie viitoare generate de investitiile purtatoare de dobanda, respectiv numerar si echivalente de numerar, sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii pe piata bancara.

Fondul nu a utilizat ca instrument financiar creditul bancar.

3.9.4. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Fondului sunt exprimate in moneda nationala, influenta fluctuatiilor valutare fiind nesemnificative.

3.9.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Fondul sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Fondului privind riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in 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 2022 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 într-o relație de acoperire a unei componente de risc. Exista, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare ale entității și a strategiei de management al riscurilor. Deși aplicarea este retrospectivă, entitățile nu trebuie să realizeze retratări 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 formă 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 clarifică modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o dată ulterioară perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revocă efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entităților să clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar în următoarele douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare, dacă aceste angajamente financiare nu sunt îndeplinite la sfârșitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entităților să prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai în termen de douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, dacă entitățile nu respectă astfel de angajamente viitoare la sfârșitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentări de informații suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioade

de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse in proiectul de expunere, nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

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

Amendamentele intra in 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 intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) interzice ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei in care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare in maniera dorita de conducere. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE

Conducerea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

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

	2021	2022
	RON	RON
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii		
Instrumente de capital propriu		
Actiuni cotate	5.356.676	4.510.037
Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii	5.356.676	4.510.037
Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	5.356.676	4.510.037
Datorii financiare	-	-
Total active si datorii financiare la valoarea justa prin profit si pierdere	5.356.676	4.510.037

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

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni 31.12.2022	Nr. actiuni 31.12.2021	Valoare de piata 31.12.2022-lei	Valoare de piata 31.12.2021-lei
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	24.700	220.000	492.024,00	567.600,00
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	25.000	25.000	325.000,00	442.500,00
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	0	180.000	0	457.200,00
FONDUL PROPRIETATEA	FP	0	200.000	0	398.000,00
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	5.000	5.000	108.500,00	112.500,00
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1.000	500	275.500,00	118.000,00
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	14.000	14.000	528.500,00	546.000,00
Sphera Franchise Group	SFG	15.000	15.000	210.000,00	225.000,00
MedLife S.A.	M	15.000	20.000	253.500,00	478.000,00
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES)	TTS	20.000	10.000	229.200,00	223.000,00
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	25.000	25.000	202.250,00	251.000,00
AQUILA PART PROD COM	AQ	460.000	35.000	253.920,00	196.000,00
OIL TERMINAL S.A.	OIL	500.000	0	80.500	0
SIMTEL TEAM	SMTL	10.500	5.000	262.500,00	125.750,00
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	20.000	10.000	169.800,00	149.000,00
ELVILA S.A.	ELV	1.587.012	1.604.701	1.118.843,46	1.067.126,17
TOTAL				4.510.037,46	5.356.676,17

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 raportarii. Astfel, evaluarea actiunilor la valoarea justa a avut in vedere numarul de actiuni cotate detinute la data situatiei pozitiei financiare si pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare. Scaderea / cresterea de valoarea se inregistreaza prin profit sau pierdere.

6. Numerar si echivalente de numerar

	2021	2022
	RON	RON
Numerar la banci	3.369	310
Total	3.369	310

La 31.12.2022 FIA FOA avea deschise conturi in lei si in valuta(eur) la LIBRA INTERNET BANK si la BRD Groupe Societe Generale.

7. Obligatii FIA FOA

OBLIGATII FIA FOA	2021	2022
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate AFIA	39.233	25.070
Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	1.552	1.379
Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	437	391
Cheltuieli procesare tranzactii	70	14
Rascumparari de platit	554	554
Total obligatii	41.845	27.409

8. Impozitul pe profit

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

9. Capitalul privind unitatile de fond la 31.12.2022 este constituit din titluri de participare la Fondul Oamenilor de Afaceri – fond de investitii alternative, in numar de 5.423.344 titluri cu o valoare nominala de 2,7141 lei (14.719.498 lei).

In cursul anului 2022 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 (rezultatul reportat) este in cuantum de 29.497.409 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

	2021	2022
<i>Provenite din:</i>		
Actiuni detinute in vederea tranzactionarii	162.973	259.203
Total	162.973	259.203

12.2. Venituri / cheltuieli din investitii financiare

	2021 RON	2022 RON
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii	1.577.551	482.175
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare detinute în vederea tranzactionarii	356.416	913.487
Castig / (pierdere) net(a) inclusiv din diferente de curs valutar	1.221.135	(431.312)

13. Valoarea unitara a activului net

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

Valoarea activului net per unitate de fond	2021 RON	2022 RON
Valoarea activului net	5.604.656	5.014.070
Numar de unitati de fond in circulatie	5.433.429	5.423.344
Valoarea activului net per unitate	1,0315	0,9245

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 și controlarea riscurilor și este responsabil pentru managementul de risc al fondului.

Clasificarea FII FOA în funcție de structura portofoliului

Pentru stabilirea nivelului de risc asumat este determinată o matrice de risc în funcție de fiecare tip de instrument financiar aflat în portofoliul Fondului.

Pondere medie de risc este clasificată în una din următoarele categorii:

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

Fondul Oamenilor de Afaceri FOA este inclus în clasa FIA cu risc ridicat conform scorului obținut de 2,68 pentru data de 31.12.2022:

Clase de active	Pondere în portofoliu	Grad de risc	Scor
Actiuni listate	89,46%	3	2,68
Cont curent și numerar	0,07%	0	0,00
Depozite bancare	10,54%	0	0,00
Sume în curs de decontare	-	0	0,00
Nivelul de risc al FII-FOA	100,00%		2,68

Riscul de piață

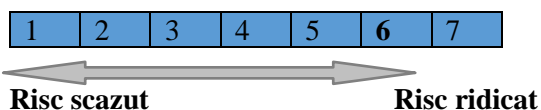
Este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare din portofoliu să fluctueze din cauza modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele de dobândă sau cursurile de schimb valutar.

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

Evaluarea riscului de piață

Determinarea măsurii riscului de piață (market risk measure – MRM) s-a efectuat în conformitate cu prevederile Regulamentului UE 2017/653. Indicatorul de risc este calculat pe variația activului net al fondului și arată nivelul de risc și probabilitatea înregistrării de pierderi datorită evoluției pieței.

Indicatorul de risc



Riscul ratei dobânzii



În tabelul de mai jos este analizată expunerea Fondului la riscul ratei de dobândă. Activele și pasivele sunt prezentate la valoarea netă și alocate pe benzi de scadență în funcție de cea mai apropiată dintre data următoarei modificări a ratei de dobândă și data maturității.

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active	lei	lei	lei	lei	lei
Numerar și echivalente de numerar	531.442	-	-	-	531.442
Activele financiare disponibile pentru vânzare					
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere				4.510.037	4.510.037
Total active	531.442			4.510.037	5.041.479

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Datorii	lei	lei	lei	lei	lei
Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului	26.449				26.449
Alte datorii	405			554	959
Total datorii	26.854			554	27.408
Expunere netă la riscul de rată de dobândă	504.588			4.509.483	5.014.071

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Active	lei	lei	lei	lei	lei
Numerar și echivalente de numerar	289.825	-	-	-	289.825
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere				5.356.676	5.356.676
Total active	289.825			5.356.676	5.646.501

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-12 luni	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
Datorii	lei	lei	lei	lei	lei
Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului	40.784				40.784
Alte datorii	507			554	1.061

Total datorii	41.291	-	-	554	41.845
Expunere neta la riscul de rata de dobanda	248.534	-	-	5.356.122	5.604.656

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 principale pe care este listata contrapartida)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
	% din total instrumente de datorie	
Romania	100%	100%
Total	100%	100%

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:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
	% din total instrumente	
Financiar	34,82%	18,12%
Energie	19,18%	24,72%
Productie industrială	19,92%	30,63%
Sanatate	8,92%	5,62%
Servicii alimentare	7,86%	3,76%
Transporturi	4,16%	6,87%

Altele	5,13%	10,28%
Total	100%	100%

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 rascumpăra 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 urmator este prezentata expunerea FIA FOA la riscul de credit.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
	lei	lei
Numerar si echivalente de numerar	3.369	310
Depozite bancare	286.323	531.132
Total expunere la riscul de credit	289.692	531.442

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
	% din total instrumente de datorie	
Investment grade	100%	100%
N/A	-	-
Total	100%	100%

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

In conformitate cu IFRS 8 "Segmente de activitate", un segment de activitate este o componenta a unei entitati:

- care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati)

- ale carei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entitatii 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 părți afiliate

În cursul anului 2022 FIA Fondul Oamenilor de Afaceri a vândut un număr de 17.689 acțiuni Elvila S.A.

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, desfășurând activități profesionale în cadrul unor societăți de administrare a investițiilor și societăți de servicii de investiții financiare din România, având atât atribuții de coordonare cât și în ce privește supravegherea respectării prevederilor legale în domeniul pieței de capital.

Conducerea societății este asigurată de Directorul General și Directorul General Adjunct și de înlocuitorii acestora:

Conducerea societății are următoarea componentă:

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

Gabriela Ivan – Director General Adjunct – Economist - activează pe piața de capital din anul 1994, desfășurând activități profesionale în cadrul autorității de supraveghere a pieței de capital și în cadrul unor societăți de servicii de investiții financiare autorizate și având atât atribuții de coordonare, cât și funcții vizând supravegherea respectării prevederilor legale incidente pieței de capital.

Înlocuitorul directorilor este D-na Cristina Dumitru.

18. Evenimente ulterioare datei de raportare

Evenimentul international major al inceputului de an 2023 ramane razboiul din Ucraina declansat de catre Rusia in februarie 2022, cu impact major asupra economiilor din toata lumea, cu puternice influente si asupra pietelor financiare internationale.

In Romania, companiile listate la Bursa de Valori București incluse în acești indici au încheiat prima lună din 2023 cu un avans de 4%. Indicele BET a închis ultima ședință de tranzacționare la un nivel de 12.139 puncte, iar BET-TR la un nivel de 23.611 puncte. De altfel, în ianuarie toți indicii BVB au fost pe plus, cu excepția BET-FI, care a avut o scădere de 1%.

**Administrator
Director General
Lazar Dana Jeaninne**

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