

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”)

31 decembrie 2015

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultaui global

Situatia modificarilor in capitalurile proprii.

Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situatiile financiare

Diferentele dintre tratamentele contabile conform reglementarilor statutare si tratamentele prevazute de IFRS

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia pozitiei financiare

	Nota	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Active			
Numerar si plasamente la banci	8	1.570.602	1.058.219
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	8	4.443.846	6.223.019
Imobilizari corporale	6	236.497	185.114
Imobilizari necorporale	5	542.004	544.134
Alte active	7	513.293	561.686
Total active		7.306.242	8.572.182
Datorii			
Datorii comerciale	9	205.854	439.177
Alte datorii, inclusive datorii fiscale	9	454.950	478.724
Provizioane	10	290.192	310.111
Total datorii		950.996	1.228.012
Capitaluri proprii			
Capital social	11	5.795.323	5.795.323
Rezultat reportat	12	(444.998)	630.523
Rezultatul exercitiului		1.068.818	988.924
Repartizare profit		63.897	70.600
Total capitaluri proprii		6.355.246	7.344.170
Total datorii si capitaluri proprii		7.306.242	8.572.182

Dan Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil



S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

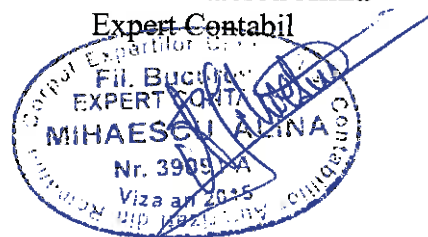
Situatia rezultatului global

	Nota	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Venituri din comisioane	13	5.219.078	5.912.225
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente	15	28.997	18.634
Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	15	198.386	136.449
Castig/(Pierdere) din diferente ale cursului de schimb	15	(581)	9.138
Alte venituri		337.932	291.718
Total venituri		5.783.812	6.368.164
Cheltuieli cu comisioanele	14	1.498.973	1.810.379
Cheltuieli cu personalul	16	1.570.387	1.640.472
Cheltuieli cu amortizarea	16	217.323	222.737
Cheltuieli cu provizioanele	16	290.192	310.111
Alte cheltuieli	16	928.991	1.175.548
Total cheltuieli		4.505.866	5.159.247
Rezultat brut		1.277.946	1.208.917
Cheltuieli cu impozitul pe profit	17	209.128	219.993
Total rezultat global pe an, dupa impozitare		1.068.818	988.924

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.**Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015****(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)****Situatia modificarilor capitalului propriu**

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve legale	Alte rezerve	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2014	5.795.323	(598.871)	89.976	-	5.286.428
Rezultatul exercitiului	-	1.068.818	-	-	1.068.818
Repartizare la reserve legale	-	(63.897)	63.897	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	5.795.323	406.050	153.873	-	6.355.246
Sold la 1 ianuarie 2015	5.795.323	-	153.873	406.050	6.355.246
Total rezultat global aferent perioadei	-	988.924	-	-	988.924
Repartizare la reserve legale	-	(70.600)	70.600	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	5.795.323	918.324	224.473	406.050	7.344.170

Dan Popovici
Director General**PFA Mihaescu Alina**
Expert Contabil

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

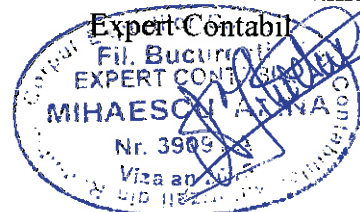
Situatia fluxurilor de trezorerie

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti pentru activitatea de administrare	5.201.438	5.863.579
Incasari din depozite	32.131.147	57.887.219
Incasari din dobanzi	25.701	21.931
Alte incasari din activitatea de exploatare	420.205	891.905
Plati in numerar catre furnizori	(889.886)	(820.683)
Plati in numerar catre salariatii	(903.557)	(966.331)
Depozite constituite	(30.723.144)	(56.561.784)
Plati de natura contributiilor sociale	(620.346)	(643.404)
Plati efectuate catre distribuitor	(1.275.966)	(1.409.733)
Alte plati efectuate in activitatea de exploatare	(899.400)	(971.847)
Plati impozit pe profit	(175.487)	(197.911)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare	2.290.705	3.092.941
Activitatea de investitii		
Incasari din vanzarea investitiilor	4.669.605	4.198.437
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(395)	(214.544)
Dobanzi platite	-	-
Achizitii de investitii financiare	(5.879.383)	(5.810.043)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii	(1.210.173)	(1.826.150)
Cresteri/(Scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar	1.080.532	1.266.791
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie	4.933.915	6.014.447
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	6.014.447	7.281.238

Dan Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil



Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Note explicative la situatiile financiare

1. Informatii despre companie

S.A.I. OTP Asset Management Romania S.A. (“Societatea”) este o societate pe actiuni avand ca obiect principal de activitate administrarea investitiilor, cod CAEN 6630. Societatea a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/15502/2007, codul unic de inregistrare fiscala este 22264941. Societatea are sediul in B-dul. Dacia 83, sector 2, Bucuresti. Societatea este inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400023, prin Decizie autorizatie CNVM nr. 2620/18.12.2007 si inregistrata in ANSPDCP cu numarul 8236.

Societatea administreaza la 31 decembrie 2015 noua (9) fonduri de investitii: FDI OTP AvantisRO, FDI OTP Obligatiuni, FDI OTP ComodisRO, FDI OTP Euro Bond, FDI OTP Dollar Bond, FII OTP Premium Return, FII OTP Expert, FDI OTP Global Mix si FDI OTP Euro Premium Return si 13 conturi individuale.

2. Bazele intocmirii

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Conturi contabile anuale au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente între conturile conform Reglementărilor Contabile Romanesti (“RCR”) si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- Ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 “ Impozitul pe profit”;
- Cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS

2.2. Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe impartirea activelor si datoriilor in imobilizate/ curente in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”.

2.3. Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia instrumentelor disponibile pentru vanzare , care sunt evaluate la valoarea justa.

2.4. Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, asa cum este definita de IAS 21 “efectele variatiei cursului valutar” este leul romanesc (RON). Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON) si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu cu exceptia cazurilor in care este specificat altfel.

2.5. Rationamente si estimari contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari si rationamente profesionale ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

2.6. Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Standarde si interpretari noi sau modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Societate incepand cu data de 1 ianuarie 2015:

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2015:

Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 -2013

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

2.7. Standarde emise dar care nu au intrat in vigoare

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestor imbunatatiri asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestor imbunatatiri asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB intentioneaza sa analizeze problema mai generala a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatere a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu tarife reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE, deoarece Comisia Europeana a decis sa nu initieze procesul de adoptare a acestui standard provizoriu si sa astepte emiterea standardului final. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor activelor si datoriilor aferente contractelor intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestor imbunatatiri asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdictii sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea se afla intr-o filiala. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari)**

Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

UE. Conducerea a estimat ca efectul aplicarii interpretarii nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

• **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**

Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu vor avea un impact asupra pozitiei financiare sau a performanrei Societatii.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Societatea este in prezent in curs de a evalua impactul acestor imbunatatiri asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

➤ **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte**

Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.

➤ **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.

➤ **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.

➤ **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

• **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019.

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE.

- **IASB a emis îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 februarie 2015. Conducerea nu se aștepta ca acest standard sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” și a „conditiei de piata” și adauga definitii pentru „conditia de performanta” și „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiei de intrare in drepturi”). Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte reconcilieri ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii numai daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor și datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobânzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul actualizarii nu este semnificativ. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel încât sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Bancii.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru banca-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel încât sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- **IAS 12 Impozitul pe profit (modificari): Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate :** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice contabilitatea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate pentru instrumentele de datorie evaluate la

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

valoarea justa. De exemplu, modificarile clarifica modalitatea de contabilizare a creantelor privind impozitele amanate atunci cand o entitate nu are dreptul sa deduca fiscal pierderile nerealizate sau atunci cand are capacitatea si intentia de a pastra instrumentul de datorie pana cand pierderea nerealizata este reluata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

➤ **IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie (modificari): Initiativa de prezentare a informatiilor:** Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile datoriilor care decurg din activitati de finantare. Aceste modificari vor obliga companiile sa prezinte informatii care vor permite investitorilor sa evalueze schimbarile datoriilor care decurg din activitati de finantare, inclusiv modificarile care decurg din modificari ale fluxurilor de trezorerie si ale elementelor nemonetare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

3. Politici contabile semnificative

3.1. Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in RON la cursul oficial de schimb BNR de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiilor financiare sunt transformate in moneda nationala la cursul BNR valabil pentru data de 31 decembrie 2015. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb valutar la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denominate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	Curs spot 31 decembrie 2014	Curs spot 31 decembrie 2015
EUR	4.4821	4.5245
USD	3.6868	4.1477

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost cu exceptia costurilor intretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in contul de profit si pierdere atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea sunt capitalizate.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimate, de la data de la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in active.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

- Echipamente informatice : 2 – 4 ani
- Autoturisme: 5-6 ani
- Mobilier si alte imobilizari corporale 2-15 ani

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Un element de imobilizari corporale esre derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca “Alte venituri din exploatare” sau “Alte cheltuieli de exploatare” in contul de profit si pierdere in anul cand activul este derecunoscut.

3.3. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare necorporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimate pentru imobilizarile necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt:

- Programe informatice: 1 – 3 ani
- Alte imobilizari necorporale: 1 – 5 ani

Conform Deciziei nr.32/15.12.2010 a Membrilor Directoratului, avand in vedere strategia de dezvoltare a societatii pe termen scurt si mediu, valoarea contabila ramasa de amortizat la data de 31.12.2010 a programului informatic Ab-Solut se va defera pe o perioada de 8 ani.

Conform Deciziei nr.23/20.08.2010 a Membrilor Directoratului, avand in vedere strategia de dezvoltare a societatii pe termen scurt si mediu, valoarea contabila a programului informatic Equitas se va defera pe o perioada de 10 ani incepand cu data de 23.08.2010.

Metodele de amortizare si duratele de viata utile sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

3.4. Numerar și echivalente de numerar

La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind disponibilul existent in casierie, in conturi curente la banci, depozite bancare, avansurile de trezorerie precum și investitii financiare pe termen scurt.

Echivalent de numerar sunt considerate investitiile pe termen scurt, cu grad inalt de lichiditate, care pot fi usor transformate în numerar.

3.5. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare.

3.6.Capitalul social

Capitalul social este format din actiuni ordinare. Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute la data aprobarii de catre actionari.

3.7. Rezerve de capital

Rezervele inregistrate in capital in situatia pozitiei financiare a societatii include rezerva legala care este o rezerva statutară inregistrata conform cerintelor legii Societatilor Comerciale din

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Romania pana la un nivel de 20% din capitalul social, constituita prin alocarea din profitul curent.

3.8. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicabile la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data raportarii, intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare impozabile, exceptie facand:

- Situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere si, la data transactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila;
- Situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscal neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensarea cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscal neutilizate si a pierderilor fiscal neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- Situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau o datorie intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere, si la data transactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila;
- Situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibila ca diferente temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data raportarii si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale care au fost adoptate la data raportarii.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

4. Managementul riscului

Obiectivul societatii in gestionarea riscurilor este crearea si protejarea valorii actionarilor. In activitatea societatii riscul este inherent. Societatea gestioneaza riscul printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare, sub rezerva limitelor de risc si altor controale, procesul de gestionare a riscurilor este esential pentru profitabilitatea societatii. Societatea este expusa la

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

riscul de piata (care include riscul de pret, riscul valutar si riscul ratei de dobanda), riscul de credit si riscul de lichiditate care rezulta din instrumentele financiare pe care le detine.

4.1. Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

4.1.1. Riscul de pret

Riscul de pret pentru societate se refera la riscul aferente detinerilor de unitati de fond. in care Societatea are detineri in fonduri ce investesc preponderent in instrumente monetare, instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni.

O crestere cu 1% a valorii unitatii de fond la fondurile de investitii la care societatea detine unitati de fond, fata de valoarea de la 31 decembrie 2015, ar conduce la o crestere a rezultatului brut al societatii cu 62.230 la 31 decembrie 2015, o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens contrar. Impactul asupra capitalurilor proprii ar fi de 52.273 la 31 decembrie 2015.

4.1.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de schimb valutar.

Societatea are investitii financiare denumite in EUR si detine numerar in conturi curente la banci in EUR si USD.

	31 decembrie 2014			31 decembrie 2015		
	EUR	USD	RON	EUR	USD	RON
Detineri in FDI OTP Euro Bond	189.046,84	-	847.348,00	195.025,27	-	882.391,83
Conturi curente EUR	3.545,49	-	15.891,24	2.312,53	-	10.463,04
Conturi curente USD	-	2.528,42	9.321,78	-	961,96	3.989,92
Total active	192.592,33	2.528,42	872.561,02	197.337,80	961,96	896.844,79
Datorii	40.003,34	-	179.298,98	31.746,96	-	143.639,14

Datoriile sunt reprezentate de contractul de leasing financiar.

4.1.3. Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul de modificare a valorii de piata sau a fluxurilor de numerar aferent unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor dobanzii de pe piata. Expunerea societatii la riscul de modificare a dobanzii de pe piata se refera la depozitele pe termen scurt si la contractul de leasing financiar.

4.2. Riscul de lichiditate

Politica societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati.

Politica societatii este de a mentine disponibilitati suficiente si pentru a indeplini cerintele normale de functionare.

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

31 decembrie 2015	Pana in 12 luni	Dupa 12 luni	Total
Active			
Numerar si plasamente la banci	1.058.219	-	1.058.219
Investitii financiare pe termen scurt	6.223.019	-	6.223.019
Imobilizari corporale	65.101	120.013	185.114
Imobilizari necorporale	157.635	386.499	544.134
Alte active	561.696	-	561.696
Total active	8.065.670	506.512	8.572.182
Datorii			
Datorii comerciale	439.177	-	439.177
Alte datorii, inclusive datorii fiscale	373.660	105.064	478.724
Provizioane	310.111	-	310.111
Total datorii	1.122.948	105.064	1.228.012
Surplus/(deficit) lichiditate	6.942.722	401.448	7.344.170

31 decembrie 2014	Pana in 12 luni	Dupa 12 luni	Total
Active			
Numerar si plasamente la banci	1.570.602	-	1.570.602
Investitii financiare pe termen scurt	4.443.846	-	4.443.846
Imobilizari corporale	63.324	173.173	236.497
Imobilizari necorporale	153.998	388.006	542.004
Alte active	513.293	-	513.293
Total active	6.745.063	561.179	7.306.242
Datorii			
Datorii comerciale	205.854	-	205.854
Alte datorii, inclusive datorii fiscale	312.657	142.293	454.950
Provizioane	290.192	-	290.192
Total datorii	808.703	142.293	950.996
Surplus/(deficit) lichiditate	5.936.360	418.886	6.355.246

4.3.Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile.

Societatea este expusa riscului de pierderi generate de activitatea operationala (in principal creantele comerciale) si din activitatile de investitii financiare, incluzand depozitele bancare.

Creantele comerciale sunt in suma de 519.155 (31 decembrie 2014 : 470.509) si reprezinta comisionul de administrare si de subscriere al fondurilor de investitii si comisionul de administrare aferent contractelor de administrare de portofolii discretionare de investitii.

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Creantele comerciale nu au fost considerate depreciate, deoarece au fost incasate pana la finalul lunii ianuarie 2016, respectiv lunii ianuarie 2015.

Contrapartile societatii in legatura cu creantele comerciale sunt fondurile de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA.

Expunerea maxima la riscul de credit a societatii este egala cu valoarea contabila a activelor financiare.

In 2015 niciunul dintre activele financiare nu a fost considerat restant sau depreciat.

5. Imobilizari necorporale

An 2015	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2015	1.411.012	-	1.411.012
Cresteri	159.766	-	159.766
Reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	1.570.778	-	1.570.778
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2015	869.008	-	869.008
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	157.636	-	157.636
Reduceri sau reluari	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	1.026.644	-	1.026.644
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015	542.004	-	542.004
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015	544.134	-	544.134

Alte imobilizari necorporale reprezinta valoarea neta contabila a licentelor si aplicatiilor informatice achizitionate.

6. Imobilizari corporale

An 2015	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Valoare bruta				
Sold la 1 ianuarie 2015	280.560	162.223	-	442.783
Cresteri	-	13.718	-	13.718
Reduceri, reluari sau reclassificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	280.560	175.941		456.501
Deprecieri (amortizari si provizioane)				
Sold la 1 ianuarie 2015	102.872	103.414	-	206.286
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	56.112	8.989	-	65.101
Reduceri , reluari sau reclassificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	158.984	112.403	-	271.387

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015	177.688	58.809	-	236.497
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015	121.576	63.538	-	185.114

La data de 31 decembrie societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate in custodie la terti.

7. Situatia creantelor si a cheltuielilor in avans

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Creante comerciale	470.509	519.155
Alte creante	4.896	(36.326)
Cheltuieli in avans	37.888	40.554

Creantele comerciale inregistrate la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 cuprind sumele neincasate de la clientii interni (fondurile de investitii administrate de societate si portofoliile individuale) si reprezinta comisioanele de administrare de incasat aferente lunii decembrie.

Alte creante inregistrate la 31 decembrie 2015 este formata in principal din premiile pentru campania de vanzari care a avut loc in decembrie 2015 si care vor fi platite in primul trimestru al anului 2016.

Cheltuielile in avans se refera in principal la abonament pentru o platforma de tranzactionare si analiza a pietelor financiare, servicii medicale pentru angajati, abonament ziare/reviste financiare, asigurare de raspundere profesionala , asigurare auto si certificate pentru semnaturi digitale.

8. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Casa	6.198	5.732
Conturi curente la banci	238.968	225.565
Depozite bancare pe termen scurt	1.325.436	826.563
Dobanzi la depozite bancare	3.296	369
Investitii financiare pe termen scurt	4.443.846	6.223.019
Total	6.017.744	7.281.248

Depozite	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
OTP Bank Romania	611.536	97.048
Credit Europe Bank	713.900	729.515
Total	1.325.436	826.563

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
FDI OTP ComodisRO	2.445.086	4.338.074
FDI OTP Euro Bond	847.348	882.392
FDI OTP Obligatiuni	1.151.412	1.002.553
Total	4.443.846	6.223.019

9. Situatia datoriilor

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Furnizori	35.220	134.952
Furnizori de imobilizari	0	0

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Furnizori facturi nesosite	841	2.761
Creditori diversi	169.793	339.400
Alte datorii	454.950	440.788
Total	660.804	917.901

Datoria prezentata in categoria Creditori diversi in suma de 339.400 (31decembrie 2014 :169.793) este compusa in principal din:

- Cheltuieli privind comisionul de distributie prin OTP Bank Romania 276.206 (31 decembrie 2014 : 133.662)
- Comisioane ASF aferente trimestrului IV in suma de 14.608 (31decembrie 2014 :13.690)

Categoria Alte datorii include:

- Impozit pe profit in suma de 37.563 (2014 : 33.641)
- Datorii legate de personal, asigurari sociale si impozit pe salarii in suma de 70.634 (31 decembrie 2014 : 68.850)
- Leasing financiar in suma de 143.639 (2014 : 179.299)

Contractul de leasing financiar nr. 3003780 / 07.02.2013:

- obiectul contractului - autoturism TOYOTA Avensis 2.0 - 1buc;
 - autoturism TOYOTA Avensis 2.0 - 1buc;
 - autoturism TOYOTA Avensis 2.2 - 1buc
- valoarea contractului este de 78.450,17 EUR cu TVA, din care s-a achitat un avans de 9.545,33 EUR cu TVA, valoarea reziduala este de 12.727,11 EUR cu TVA;
- ratele achitate pana la data de 31.12.2015 sunt in suma de 52.109 RON cu TVA.

10. Provizioane

An 2015	Sold la 31 decembrie 2014	Constituire provizion	Reversare provizion	Utilizare Provizion	Sold la 31 decembrie 2015
Provizion pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator	290.192	310.111	50.496	239.596	310.111

An 2014	Sold la 31 decembrie 2013	Constituire provizion	Reversare provizion	Utilizare Provizion	Sold la 31 decembrie 2014
Provizion pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator	337.932	290.192	99.047	238.885	290.192

La sfarsitul anului 2015 societatea a inregistrat un provizion pentru prime aferente anului 2015 si care vor fi platite in cursul anului 2016.

11. Capital social

Capitalul social este de 1.610.000 Euro, echivalentul a 5.795.323 Ron si a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Structura actionariatului in anul 2011 este urmatoarea:

- OTP Bank Romania SA: aport la capitalul social in suma de 159.390,05 EUR, reprezentand echivalentul a 573.738 RON si a 228.381,98 USD, 573.738 actiuni in valoare nominala de 1 RON fiecare, reprezentand 9.9% din capitalul social;

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015

(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

- OTP Alapkezelő Zrt.: aport la capitalul social în suma de 1.450.609,95 EUR, reprezentând echivalentul a 5.221.585 RON și a 2.078.506,78 USD, 5.221.585 acțiuni în valoare nominală de 1 RON fiecare, reprezentând 90.1% din capitalul social.

Actionarii raspund numai până la concurența capitalului social detinut, după cum urmează:

- OTP Bank Romania SA – aport de capital social în suma de 573.738 RON.
- OTP Alapkezelő Zrt. – aport de capital social în suma de 5.221.585 RON.

Capitalul social al Societății poate fi majorat sau redus prin decizia Adunării Generale, în condițiile legislației pieței de capital și ale Actului Constitutiv.

Capitalul social al Societății poate fi majorat prin emiterea de noi acțiuni sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar sau, în cazul în care este posibil, în natura.

Capitalul social al Societății poate fi redus până la valoarea minimă prevăzută de legislația pieței de capital.

Capitalul social al Societății poate fi redus prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor sau prin reducerea numărului de acțiuni, prin dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea acestora, sau prin alte metode prevăzute de lege.

Numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise:

Au fost integral varșate, numărul acțiunilor fiind de 5.795.323 acțiuni *1 RON.

Toate acțiunile Societății sunt de același fel – acțiuni nominative, dematerializate.

Acțiunile sunt înregistrate în Registrul Actionarilor ținut de Societate.

Fiecare acțiune este indivizibilă în raport de Societate, care recunoaște un proprietar pentru fiecare acțiune.

Acțiunile sunt împartite între actionari după cum urmează:

- OTP Bank Romania SA detine un număr de 573.738 acțiuni cu valoare nominală de 1 RON fiecare, reprezentând 9,9 % din capitalul social, numerotate de la 1 la 573.738 participarea la beneficii și pierderi: 9.9%;
- OTP Alapkezelő Zrt. detine un număr de 5.221.585 acțiuni cu valoare nominală de 1 RON fiecare, reprezentând 90,1 % din capitalul social, numerotate de la 573.739 la 5.795.324, participarea la beneficii și pierderi: 90.1%.

Transferul acțiunilor se face prin înregistrarea în Registrul Actionarilor, semnat de cedent și de cesionar sau de reprezentanții lor.

12. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat include și rezerva legală în suma de 630.523 (31 decembrie 2014 (444.998)). Rezerva legală este o rezerva impusă de Legea Societăților Comerciale din România până la un nivel de 20% din valoarea capitalului social.

13. Venituri din comisioane

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Administrare de fonduri de investiții	5.106.332	5.839.642
Comisioane de subscriere	18.729	27.852
Administrare de portofolii individuale	94.017	44.731
Total	5.219.078	5.912.225

14. Cheltuieli cu comisioanele

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Cheltuieli de distribuire a unităților de fond	1.234.296	1.595.582
Comisioane de subscriere	18.729	27.852
Alte cheltuieli privind comisioanele	246.149	193.479

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Total	1.499.174	1.816.913
--------------	------------------	------------------

15. Venituri financiare

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente	28.997	18.634
Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	198.386	136.449
Castig/(Pierdere) din diferente ale cursului de schimb	(581)	9.138
Total	226.802	164.221

16. Alte cheltuieli

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Cheltuieli cu chiria si utilitatile sediului	116.960	117.266
Cheltuieli cu IT	139.390	135.498
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	139.283	245.855
Cheltuieli cu taxe si contributii la organisme profesionale	80.709	117.902
Cheltuieli de sponsorizare	3.000	13.000
Cheltuieli cu abonamente Bloomberg si BVAL	64.812	114.456
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	34.412	30.282
Cheltuieli cu primele de asigurare	23.960	25.313
Cheltuieli cu alte servicii prestate de terti	148.096	186.602
Cheltuieli aferente produsului Sincron	31.000	21.046
Diverse cheltuieli administrative si operationale	147.369	168.328
Total	928.991	1.175.548

Donatiile acordate au fost catre Fundatia bancii OTP Bank Romania “Dreptul la educatie” pentru un proiect care a avut in vedere organizarea de cursuri de educatie financiara in scoli si licee.

17. Impozitul pe profit

Societatea a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profitul curent in suma de 201.833 (2014 : 209.128). Impozitul pe profit amanat a fost pentru 2015 in suma de 18.160.

La 31 decembrie 2015 societatea a recunoscut creante cu impozitul pe profit amanat ce provin din diferente temporare intre baza fiscala si baza contabila a activelor si datoriile in suma de 3.187 si datorii cu impozitul pe profit amanat in suma 21.347.

18. Tranzactii cu partile afiliate

Partea afiliata cu care societatea a derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiului financiar 2015 este OTP Bank Romania S.A. si anume: contract de subinchiriere a sediului , contract de distributie a unitatilor de fond si contract pentru produsul Sincron.

Creantele societatii asupra OTP Bank Romania S.A.:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Conturi si depozite bancare – OTP Bank Romania S.A.	849.311	321.626
Dobanzi de incasat - OTP Bank Romania S.A.	7	1
Total	849.318	321.627

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Datoriile societatii fata de OTP Bank Romania S.A.:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Datorii - OTP Bank Romania S.A.	161.710	292.701

Datoriile catre OTP Bank Romania S.A. cuprind comisionul de distributie , comisionul de subscriere, bonusul aferent produsului Sincron si chiria.

Cheltuieli rezultate din tranzactiile cu OTP Bank Romania S.A.:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Cheltuieli cu chiria - OTP Bank Romania S.A.	116.960	117.266
Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond - OTP Bank Romania S.A.	1.234.296	1.595.582
Cheltuieli cu comisionul de subscriere - OTP Bank Romania S.A.	18.528	21.318
Cheltuieli cu bonusul pentru Sincron - OTP Bank Romania S.A.	31.000	21.046
Total	1.400.784	1.755.212

Contractul de subinchiriere a sediului nu prevede penalitati in cazul rezilierii.

19. Evenimente ulterioare datei bilantului

In perioada dintre sfarsitul perioadei de raportare si data autorizarii prezentelor situatii financiare nu au existat evenimente semnificative.

Diferentele dintre tratamentele contabile conform reglementarilor statutare si tratamentele prevazute de IFRS

Cu exceptia recunoasterii impozitului amanat si adoptarii cerintelor de prezentare IFRS, nu exista diferente de evaluare intre situatiile financiare statutare si prezentele situatii financiare. Diferentele care apar sunt din cauza soldurile initiale carte au fost preluate de la 31 decembrie 2014.

a) Diferenta din impozit amanat pentru imobilizari necorporale $1172 = 4412 \quad 21.347 \text{ ron}$

b) Diferenta din impozit amanat pentru constituirea unui provizion aferent unei prime pentru anul 2014 si care va fi platita in anul 2015 $4412 = 1172 \quad 46.431 \text{ ron}$

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil

