

Consiliul de Administrație și acționarilor
Societății de Administrare a Investițiilor
SC OTP Asset Management Romania SAI SA
Bd. Dacia, nr.83, București

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport cu privire la situațiile financiare la 31.12.2011

Am auditat situațiile financiare retratate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) ale SC OTP Asset Management Romania SAI SA, care cuprind bilanțul la 31.12.2011, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului încheiat la aceeași dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu (IFRS) și pentru acel control intern pe care conducerea îl determină necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativă, fie cauzată de eroare sau fraudă.

1. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este, de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare, pe baza auditului nostru. Ne-am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Aceste

standarde prevad conformitatea cu cerintele etice, si planificarea si desfasurarea auditului in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile cu privire la masura in care situatiile financiare sunt lipsite de denaturare semnificativa.

Un audit implica desfasurarea de proceduri in vederea obtinerii de probe de audit cu privire la valorile si prezentarile din situatiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, fie cauzate de fraudă sau eroare. În efectuarea acestor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în vederea concepției de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității.

Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră de audit.

4. Opinia cu privire la situația financiară

In opinia noastră, situațiile financiare retratate, prezintă fidel din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară a SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA la data de 31.12.2011, precum si performanța sa financiară, fluxurile sale de trezorerie aferente, exercitiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară(IFRS).
Urmare retrarii, capitalul propriu al societății a scăzut de la 3.797.358 lei la 3.738.595 lei.

5. Alte explicații,

Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății

acele aspecte pe care trebuie sa le raportam într-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

SC EXPERT AUDIT SRL

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu certificatul Nr. 137/2002
septembrie/2012
Bucuresti



A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized cursive letters.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

CUI 22264941

REG. COM. J40/15502/2007

COD CAEN 6630 Activitati de administrare a fondurilor

BUCHURESTI

BD-UL DACIA 83, SECTOR 2

TEL: 0755.100.306

SITUATII FINANCIARE ANUALE conforme cu

Instructiunea nr. 3/2011 si Instructiunea nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a

Valoriilor Mobiliare

OTP Asset Management Romania SAI SA

RON

Denumirea indicatorului		Nr. rd.	Solduri finale conform Directivei a IV-a a CEE	Solduri finale retratate conform IFRS
TOTAL ACTIV (rd. 02+09+14)		01	4.533.685	4.474.922
A. ACTIVE CIRCULANTE (rd 03+04+06)		02	3.447.740	3.447.740
I. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ		03	412.021	412.021
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd. 05)		04	2.757.569	2.757.569
I. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 11 la 13)		05	2.757.569	2.757.569
III. CREAȚIE (rd. 07 la 08)		06	278.150	278.150
I. Creanțe		07	278.150	278.150
2. Stocuri		08	0	0
B. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 11)		09	1.067.850	1.009.087
I. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 11 la 13)		10	1.067.850	1.009.087
1. Imobilizări necorporale		11	976.449	917.686
2. Imobilizări corporale		12	91.401	91.401
3. Imobilizări financiare		13	0	0
C. CHELTUIELI ÎN AVANS		14	18.095	18.095
ACTIV NET (rd.01-17)		15	4.115.634	4.056.871
TOTAL PASIV (rd.16+22)		16	4.533.685	4.474.922
C. DATORII		17	418.051	418.051
D. PROVIZIUNAE		18	318.276	318.276
E. CAPITAL SI REZERVE (rd.20+23)		19	5.821.002	5.821.002
I. CAPITAL (rd. 21+22)		20	5.795.323	5.795.323
capital subscris varsat (ct.1012)		21	5.795.323	5.795.323
capital subscris nevarsat		22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL		23	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE		24	25.679	25.679
- rezerve (ct. 106)		25	25.679	25.679
IV. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)		26	0	0
Sold C		27	2.044.658	2.103.421
Sold D		28	22.121	22.121
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI		29	0	0
Sold C		30	1.107	1.107
Sold D		31	3.797.358	3.738.595
- Repartizarea rezultatului exercitiului (ct. 129)		32	0	0
CAPITALURI PROPRII		33	3.797.358	3.738.595

Director General,
CATALIN IANCU
Numele și prenumele
Semnatura

Director General,
CATALIN IANCU
Numele și prenumele
Semnatura



OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
BUCURESTI
BD-UL DACIA 83, SECTOR 2
TEL: 0755.100.306

1

2

2. Imobilizarile corporale sunt evaluate dupa recunoastere conform IAS 16 pct.29 si 30.
3. Titlurile de stat sunt considerate investitii pastrate pana la scadenta, drept urmare sunt inregistrate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective.
4. Depozitele in valuta au fost reevaluate la cursul de schimb valutar BNR din 31.12.2011.
5. Casa in devize a fost reevaluat la cursul de schimb valutar BNR din 31.12.2011.
6. Dobanzile aferente depozitelor cu scadenta dupa data de 31.12.2011 s-au inregistrat ca "Dobanzi de incasat"
7. Datoriile in valuta au fost reevaluate la cursul de schimb valutar BNR din 31.12.2011.

INTOCMIT,
Numele si prenumele
ALINA MIHAESCU
Semnatura



DIRECTOR GENERAL,
Numele si prenumele
CATALIN IANCU
Semnatura