

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul

OTP Asset Management Romania SAI SA

in perioada 01.01.2013 – 31.12.2013

SC OTP Asset Management Romania SAI SA cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia nr.83, sector 2, s-a infiintat in anul 2007 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul **J40/15502/2007**, avand CUI **22264941**.

Societatea este autorizata sa desfasoare toate activitatile specifice unei societati de administrare a investitiilor, in sensul Legii pietei de capital.

Obiectul principal de activitate al societatii este administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv.

OTP Asset Management Romania SAI SA a fost autorizata de CNVM prin decizia nr. 2620/18.12.2007 sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de CNVM, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la CNVM, portofolii individuale de investitii, inclusiv cele detiune de fondurile de pensii, pe baza discretionara, servicii conexe.

La data prezentului raport societatea nu are filiale, sucursale sau alte sedii secundare.

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Gáti László György, Presedinte

Dan Marius Popovici, membru

Daniela Stefu, membru

Dl. Catalin Jianu Dan Iancu a indeplinit functia de presedinte Directorat pana in data de 10.04.2013. Inetarea madatului d-lui Catalin Jianu Dan Iancu a fost notificata CNVM in termenul legal prevazut de legislatia in vigoare, prin adresa nr. 123 din data de 12.04.2013

Consiliul de Supraveghere al OTP Asset Management Romania SAI SA este format din 3 membri:

Simon Peter Janos, Presedinte

Szabó Tamás Viktor, membru

Ljubičić Gábor István, membru

Din data de 07.05.2013, se completeaza titlatura d-lui **Dan Marius Popovici** din Membru Directorat in Membru Directorat si Director General si titlatura d-nei **Daniela Stefu** din Membru Directorat in Membru Directorat si Director General Adjunct.

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de CNVM, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Dragos Gabriel Manolescu si Lavinia Bercea.

Auditul OTP Asset Management Romania SAI SA

Auditul Intern este asigurat de Directia de Audit din Intern din cadrul societatii.

Auditorul financiar al OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA este S.C. **EXPERT AUDIT S.R.L.**, cu sediul social in Tulcea, str. Dobrogeanu Gherea, nr. 1, bl. E2, sc. A, ap.13, telefon 0240 517899, fax 0240 511181, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J 36 / 214 / 2001, Cod Unic de Inregistrare 14058398, autorizatie CAFR nr. 137/24.01.2002, reprezentata prin d-na RODICA PIRLOG, in calitate de Administrator.

Capitalul social si structura actionariatului

In prezent capitalul social este de 1.610.000 Euro, echivalentul a 5.795.323 Lei si a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este impartit in 5.795.323 actiuni dematerializate cu o valoare nominala de 1 Leu fiecare. Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Structura actionariatului

- OTP Bank Romania SA: aport la capitalul social in suma de 159.390,05 EUR, reprezentand echivalentul a 573.738 LEI si a 228.381,98 USD, 573.738 actiuni in valoare nominala de 1 Leu fiecare, reprezentand 9.9% din capitalul social;
- OTP Alapkezero Zrt.: aport la capitalul social in suma de 1.450.609,95 EUR, reprezentand echivalentul a 5.221.585 LEI si a 2.078.506,78 USD, 5.221.585 actiuni in valoare nominala de 1 Leu fiecare, reprezentand 90.1% din capitalul social.

Delgarea activitatii de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate catre Expert Contabil Mihaescu Alina - PFA a fost avizata de CNVM prin Avizul nr. 13 din data de 11.04.2013.

Contextul general al pietei

Evoluția acțiunilor tranzactionate la Bursa de Valori București pe parcursul anului 2013 a fost caracterizată de o volatilitate redusă fiind marcată de evoluțiile pietelor internaționale de capital. Astfel în prima parte a anului 2013 principalii indici ai Bursei de la București au înregistrat aprecieri în jur de 10%.

Începând cu sfârșitul lunii martie aprecierile înregistrate în prima parte a anului au fost anulate de scăderi datorate într-o primă etapă de datele ex-dividend ulterior influențate de evoluția pietelor externe.

După minimele atinse la mijlocul anului 2013 toți indicii BVB au revenit pe un trend puternic pozitiv. Astfel indicele BET-FI a cunoscut o creștere de peste 30%, indicele BET-XT a crescut cu peste 25%.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul anului 2013:

BET	BET-C	BET-BK	BET - XT	BET-FI	ROTX
26.10%	20.04%	23.40%	23.40%	23.32%	24.71%

În ceea ce privește piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, pe întreg anul 2013 am asistat la o reducere graduală a ratelor de dobândă oferite de către bănci pentru depozite și la scăderea randamentelor oferite de instrumentelor cu venit fix. Dacă la începutul anului 2013 erau bănci în sistem care plateau peste 6% la depozite, la sfârșitul anului nivelul dobânzilor a scăzut înspre 3%.

Activitatea societății

În cursul anului 2013 societatea a administrat șapte fonduri de investiții, după cum urmează:

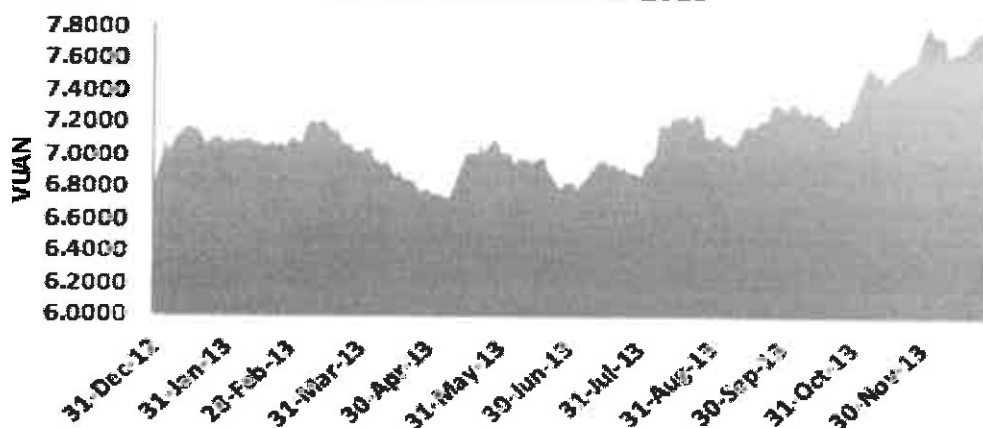
- **OTP AvantisRO** fond de acțiuni autorizat de CNVM prin decizia nr. 376/27.02.2008, nr. înregistrare în Registrul CNVM CSC06FDIR/400050;

OTP AvantisRO a devenit operational în data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind în valoare de 9.180.451,63 Lei cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 10 Lei; Numarul de unități de fond în circulație a fost de 918.000;

La data de 31.12.2013, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 17.219.372,86 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 7,8266 Lei.

Pe parcursul anului 2013 OTP AvantisRO, fond de acțiuni, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 6,8241 Lei (31.12.2012) la valoarea VUAN de 7,8266 Lei (31.12.2013). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP AvantisRO s-a apreciat pe parcursul anului 2013 cu 14,69%.

**Evolutia valorii unitare a activului net al
FDI OTP AvantisRO in 2013**



— **OTP Obligatiuni** fond de obligatiuni in lei autorizat de CNVM prin decizia nr. 375/27.02.2008, nr. inregistrare in Registrul CNVM CSC06FDIR/400048;

OTP BalansisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 9.180.834,21 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 918.000;

Prin Decizia CNVM nr. 501 din data de 26 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si noua politica de investitii a fondului, acesta avand ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente cu venit fix.

La data de 31.12.2013, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 73.479.298,47 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 13,0801Lei.

Pe parcursul anului 2013 OTP Obligatiuni, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 12,3312 Lei (31.12.2012) la valoarea VUAN de 13,0801 Lei (31.12.2013). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Obligatiuni a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 6,07%.

Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP Obligatiuni in 2013



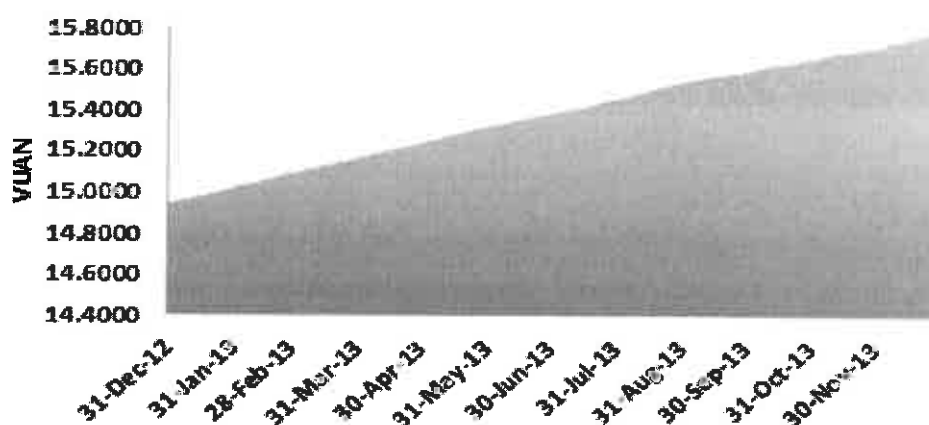
OTP ComodisRO fond monetar autorizat de CNVM prin decizia nr. 377/27.02.2008, nr inregistrare in Registrul CNVM CSC06FDIR/400049;

OTP ComodisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 7.429.984,70 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 742.900;

La data de 31.12.2013, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 175.769.430,71 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 15,7865 Lei.

Pe parcursul anului 2013 OTP ComodisRO, fond monetar, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 14,9401 Lei (31.12.2012) la valoarea VUAN de 15,7865 Lei (31.12.2013). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP ComodisRO a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 5,67%

Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP ComodisRO in 2013

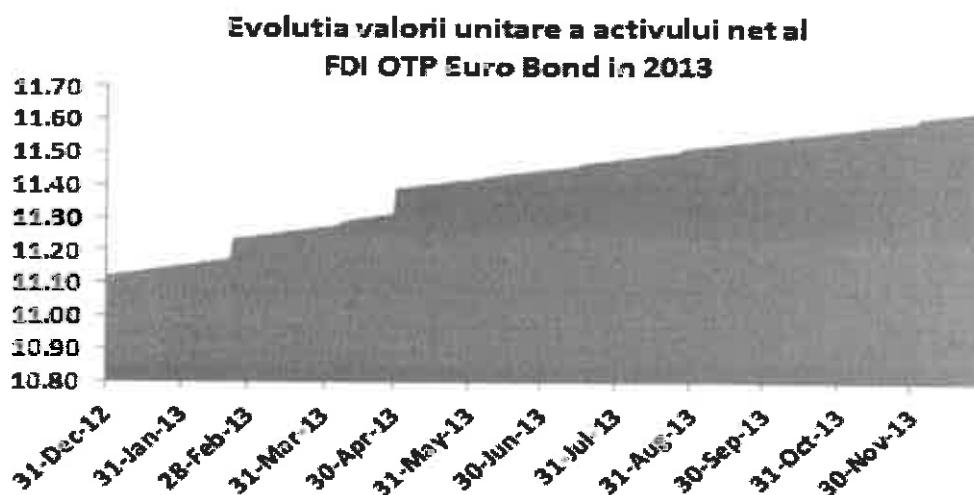


- **OTP Euro Bond** fond denominat in Euro autorizat de CNVM prin decizia nr. 1083/20.08.2010, nr. inregistrare in Registrul CNVM CSC06FDIR/400069;

OTP Euro Bond a devenit operational in data de 04.10.2010, primul activ net al fondului fiind in valoare de 499.981,62 Euro cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 50.000;

La data de 31.12.2013, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 25.119.996,95 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 11,6302 Euro.

Pe parcursul anului 2013 OTP Euro Bond, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,1217 Euro (31.12.2012) la valoarea VUAN de 11,6302 Euro (31.12.2013). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul anului 2013 o crestere de 4,57 %.



- **Fondul inchis de investitii cu capital garantat OTP Green Energy** a fost constituit prin oferta publica de unitati de fond derulata in perioada 04 noiembrie – 02 decembrie 2009, intermediata de Intercapital Invest. Oferta s-a realizat prin plasament intermediat, metoda “cele mai bune executii”. Numarul unitatilor de fond subscrise si alocate a fost de 43.583 unitati de fond la pretul de vanzare de 202 Lei, valoarea nominala a unei unitati de fond fiind de 200 Lei. Valoarea totala a subscrierilor a fost de 8.716.600 Lei. Numarul investitorilor care au subscris in cadrul ofertei a fost de 652.

Inchiderea ofertei publice de unitati de fond ale Fondul inchis de investitii cu capital garantat OTP Green Energy, a fost notificata la CNVM prin adresa nr. 316/15.12.2009.

Fondul si-a incetat activitatea la expirarea duratei de functionare mentionata in Prospect - 25.06.2013, moment in care unitatile de fond au fost retrase de la tranzactionare;

Prin Decizia ASF nr. 520 din data de 22.10.2013 Fondul închis de investiții cu capital garantat OTP Green Energy a fost radiat din Registrul Public ASF.

- **Fondurile închise de investiții specializate în investiții imobiliare care atrag în mod privat resurse financiare OTP Agri Fund și FII OTP Properties**, au fost înregistrate la CNVM prin Avizul nr. 2/13.02.2013 și Avizul nr. 3/13.02.2013, în categoria AOPC specializate în investiții imobiliare, care atrag în mod privat resurse financiare. Au fost înscrise în Registrul CNVM cu nr. CSC08FIIR/400031 și nr. CSC08FIIR/400032.

Data de 13.08.2013 a fost prima zi de calcul activ pentru **FII OTP Agri Fund** și **FII OTP Properties**.

La data de 31.12.2013 **FII OTP Agri Fund** a înregistrat un activ net în valoare de 2.014.311,45 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 2.014.311,4539 Lei.

La data de 31.12.2013 **FII OTP Properties** a înregistrat un activ net în valoare de 2.014.311,45 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 2.014.311,4539 Lei.

Pe parcursul anului 2013, societatea a perceput următoarele comisioane de administrare pentru fondurile deschise de investiții:

- OTP AvantisRO comision de administrare de 0,40%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă și a încasat un comision anual în valoare de 532.001 Lei;
- OTP Obligatiuni comision de administrare de 0,0833%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă, și a încasat un comision anual în valoare de 484.174 lei;
- OTP ComodisRO comision de administrare de 0,11%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă, și a încasat un comision anual în valoare de 2.076.679 Lei.
- OTP Euro Bond comision de administrare de 0,0833 % pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă., începând cu data de 23.05.2013, comisionul de administrare al FDI Euro Bond a fost de 0,0917%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă. Comisionul de administrare încasat a fost de 901.868 Lei.

Pentru fondurile închise de investiții, pe parcursul anului 2013, societatea a perceput următoarele comisioane de administrare:

- OTP Green Energy, comision de administrare de 0.75%/an, aplicat la valoarea medie a activului net administrat în luna respectivă și a încasat un comision în valoare de 53.396 Lei;
- OTP Agri Fund, comision de administrare de 0.125% pe luna calculat la valoarea medie a

activului total administrat in luna respectiva si a incasat un comision in valoare de 11.611 Lei

- OTP Propeties, comision de administrare de 0.125% pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a incasat un comision in valoare de 11.611 Lei.

La 31.12.2013, societatea avea in administrare zece conturi individuale de investitii. Comisionul de administrare incasat de societate din administrarea conturilor individuale de investitii a fost de 26.403 Lei

Numarul mediu de salariatii ai Societatii este de 10, din care salariatii care detin posturi de conducere 5, executie 5. Acestia isi desfasoara activitatea conform structurii organizatorice si activitatilor autorizate de CNVM.

Activitatea financiar contabila si indicatori economico-financiari

SC OTP Asset Management Romania SAI SA tine evidenta contabila in partida dubla, cu respectarea Normelor Ministerului Economiei si Finantelor si ale CNVM , intocmind rapoarte lunare, iar la semestru si la finele anului prezentand bilant contabil.

In baza Deciziei 374 /27.12.2013, s-a efectuat inventarierea patrimoniului societatii si nu s-au constatat minusuri sau plusuri la inventar.

La finele anului 2013 principalii indicatori economico-financiari inregistrati se prezinta astfel:

- lei -

1.Venituri totale, din care:	4.828.385
- venituri din exploatare	4.548.702
- venituri financiare	279.683
- venituri extraordinare	0
2. Cheltuieli totale, din care:	3.725.925
- cheltuieli din exploatare	3.660.856
-cheltuieli financiare	65.069
-cheltuieli extraordinare	0
3. Profit din activitatea de exploatare	887.846
4. Profit din activitatea financiara	214.614
5. Impozit pe profit	0
6. Profit net al exercitiului financiar	1.102.460

In anul 2013 societatea a inregistrat un profit din activitatea de exploatare de 887.846 Lei, in urmatoarele conditii:

8

• Venituri din activitatea de exploatare	4.458.702 Lei
• Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	41.009 Lei
• Alte cheltuieli materiale/cheltuieli externe	26.625 Lei
• Cheltuieli cu personalul	1.558.586 Lei
• Ajustari de valoare privind imobilizari corporale si necorporale	194.419 Lei
• Alte cheltuieli de exploatare	1.818.048 Lei

Din activitatea financiara societatea a obtinut un profit de 214.614 Lei, inregistrand venituri financiare de 279.683 Lei provenind din:

- Venituri din diferente de curs valutar	48.398 Lei
- Venituri din dobanzi	126.843 Lei
- Alte venituri financiare	104.442 Lei

In cadrul cheltuielilor de natura financiara in valoare de 65.069 Lei, cheltuielile cu diferente de curs valutar detin cea mai mare pondere si au fost de 43.260 Lei.

Alte informatii

Riscul de piață - Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul de credit - OTP Asset Management Romania SAI SA este expusa riscului de credit aferent creantelor și imobilizarilor financiare, adica riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii de către debitori a obligațiilor contractuale.

In anul 2012 Societatea a investit in titluri de stat/obligatiuni de stat emise de catre Romania.

Riscul valutar - OTP Asset Management Romania SAI SA este expusa fluctuatiilor de curs valutar, ca urmare a detinerii unei parti din capitalurile proprii in plasamente denominate in valuta (Euro).

Riscul de rata a dobânzii - Fluxurile de numerar operationale ale OTP Asset Management Romania SAI SA sunt afectate de variatiile ratei dobânzilor, în principal datorita disponibilitatilor plasate în depozite bancare. Societatea nu detine împrumuturi sau alte datorii semnificative purtatoare de dobânda.

Riscul de lichiditate - Managementul riscului de lichiditate implica mentinerea unor resurse financiare in plasamente pe termen scurt (depozite bancare) pentru a finanta activitatea de exploatare.

In cursul anului 2013 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corecteii separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va ramane si in anul 2014 consecvent pozitionarii sale in mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Pentru anul 2014 ne propunem sa obtinem randamente care sa ne pozitioneze in primele 2 locuri in cadrul fiecarei categorii de fonduri.

De asemenea ne dorim sa crestem activele fondurilor administrate si a numarului de investitori cu 25 %

In planul dezvoltarii continue a portofoliului de produse, avem in vedere lansarea unui fond inchis de investitii cu o politica permisiva denominat in RON care cauta sa obtina randamentul maxim posibil in conditiile unei politici de investitii prudente. Estimam ca OTP Asset Management Romania SAI SA va incheia anul 2014 pe profit.

10.03.2014

OTP Asset Management Romania SAI SA
Director General

Dan Marius Popovici



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 31.12.2013

Am auditat situațiile financiare ale SC OTP Asset Management Romania SAI SA, care cuprind bilanțul la 31.12.2013, 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 OMFP3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform cu directivele europene 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 OMFP 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice, și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturare semnificativă.

Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile 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 conceperii de proceduri de audit care să 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 situatia financiara

In opinia noastra, situatiile financiare prezinta fidel din toate punctele de vedere semnificative pozitia financiara a SC OTP ASSET MANAGEMET ROMANIA SAI SA la data de 31.12.2013 ,precum si performanta sa financiară, fluxurile sale de trezorerie aferente, exercitiului financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu prevederile OMFP3055/2009, pentru aprobarea Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, cu cerintele normelor contabile din România si anume Legea Contabilitatii numarul 82/1991 republicata , Regulamentul ASF nr.4/2011, privind Reglementarile contabile cu Directiva Comunitatii Economice Europene si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare.

5. Alte explicatii,

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-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.

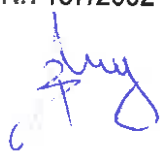
Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile legale din Romania.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare.

Noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in neconcordanta cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

SC EXPERT AUDIT SRL

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania
Cu certificatul Nr. 137/2002
Martie /2014
Bucuresti



BILANT
la data de 31.12.2013

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2013	31.12.2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	164	
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	779.048	661.466
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05		
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	779.212	661.466
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	11.375	233.800
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	47.994	65.627
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	59.369	299.427
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15		
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16		
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17		
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	838.581	960.893
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20		
2. Servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21		
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22		
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23		
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	310.011	452.869

2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25		
3. Sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	31.764	1.602
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	341.775	454.471
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	2.316.280	3.543.614
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	2.316.280	3.543.614
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	1.380.996	1.390.300
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	4.039.051	5.388.385
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	23.010	20.743
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	274.863	36.114
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	150.887	555.042
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	425.750	591.156
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	3.636.311	4.817.972
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	4.474.892	5.778.865
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		179.590

			F10 - pag. 3
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55		179.590
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56		
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57		
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	316.008	337.932
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59	316.008	337.932
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 60.1+60.2 + 60.3), din care:	60		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2		
3. Fond comercial negativ (ct.2075)	60.3		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63), din care:	61	5.795.323	5.795.323
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62		
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	5.795.323	5.795.323
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	SOLD C	65	
	SOLD D	66	
IV. REZERVE (rd. 68+69+70+71+72+73)	67	37.368	89.976
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	37.368	89.976
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69		
3. Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70		
4. Rezerve din reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	71		
5. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72		
6. Alte rezerve (ct.1068)	73		
Acțiuni proprii (ct.109)	74		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	75		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	76		
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	SOLD C	77	
	SOLD D	78	2.023.644
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)	SOLD C	79	361.526
	SOLD D	80	
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	11.689	52.608
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	4.158.884	5.261.343

Suma de control F10 : 5261343

*) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

**) Acest cont apare numai în situațiile financiare anuale consolidate.

ADMINISTRATOR,

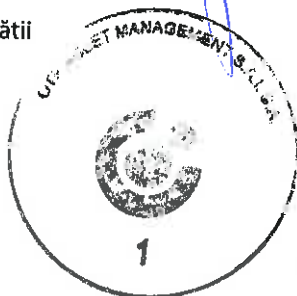
INTOCMIT, F10 - pag. 4

Numele si prenumele

POPOVICI DAN MARIUS

Semnătura

Stampila unității



**Formular
VALIDAT**

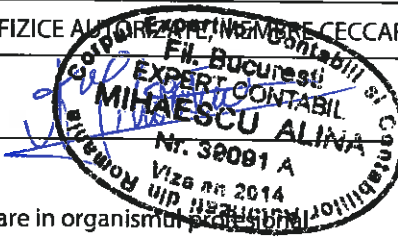
Numele si prenumele

MIHAESCU ALINA

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTOREZORTIVE MEMBRE CECCAR

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional

39091 2010A

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2013

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	3.090.594	4.505.097
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	3.090.594	4.505.097
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03		
2. Variația stocurilor (ct.711)			
Sold C	04		
Sold D	05		
3. Veniturile producției imobilizate (ct. 721+ 722)	06		
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417 + 758 + 7815)	07		43.605
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 04 - 05 + 06 +07)	08	3.090.594	4.548.702
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	09	60.699	67.879
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	39.135	41.009
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	2.409	26.625
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	19.155	245
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	1.599.656	1.558.586
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	1.290.205	1.246.883
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	309.451	311.703
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	239.620	194.419
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	239.620	194.419
a.2) Venituri (ct. 7813 + 7815)	18		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19		
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	1.045.723	1.818.048
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624 +625+626+627+628-7416)	23	977.143	1.531.734
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	945	6.483
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	67.635	279.831
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	-2.268	21.924
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	316.008	337.932
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	318.276	316.008
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	2.943.430	3.660.856
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	147.164	887.846
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	0	0

			F20 - pag. 2
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32		
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33		
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	34		
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 7611)	35		
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	36	169.732	126.843
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	37	85.096	26.482
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	82.071	152.840
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	251.803	279.683
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40		
Cheltuieli (ct. 686)	41		
Venituri (ct. 786)	42		
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43		13.274
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44		
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	37.441	51.795
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	37.441	65.069
REZULTATUL FINANCIAR :			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	214.362	214.614
- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	0	0
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	361.526	1.102.460
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	0	0
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51		
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52		
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 51 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08 + 39 + 51)	55	3.342.397	4.828.385
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	2.980.871	3.725.925
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	361.526	1.102.460
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	59		
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	60		
21. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61	361.526	1.102.460
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	0	0

Suma de control F20 : 8554310

ADMINISTRATOR,

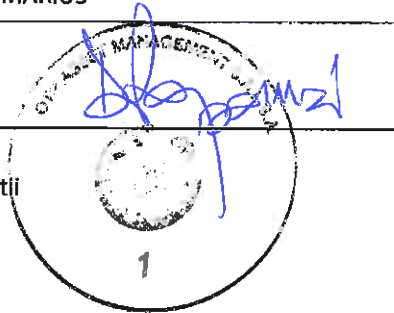
INTOCMIT,

Numele si prenumele

POPOVICI DAN MARIUS

Semnătura

Stampila unității



**Formular
VALIDAT**

Numele si prenumele

MIHAESCU ALINA

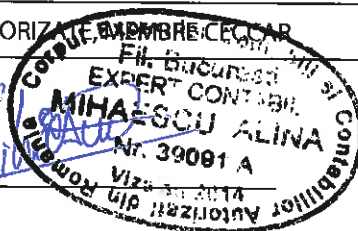
Calitatea

21-PERSOANE FIZICE AUTORIZATE

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

39091 2010A



SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		Total, din care :	Total, din care:	
		Prin transfer	Prin transfer	
Capital subscris	5.795.323	-	-	5.795.323
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Rezerve legale	37.368	52.608	-	89.976
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-
Acțiuni proprii	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai puțin IAS 29	2.023.644	-	349.836	1.673.808
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	-	-	-	-
Repartizarea profitului	361.526	1.102.460	361.526	1.102.460
	11.689	52.608	11.689	52.608
Total capitaluri proprii	4.158.884			5.261.343

Dan Popovici
Director General

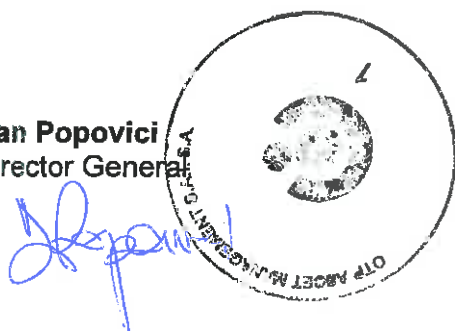


PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil
Fiil Bucuresti
EXPERT CONTABIL
MIHAESCU ALINA
Nr. 39091 A
Viza an 2014
Autentizat de

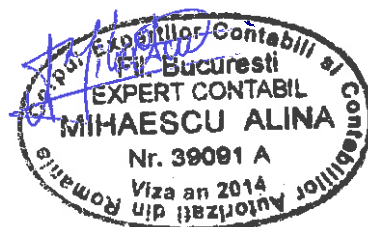
SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Încasări de la clienți	3.079.338	4.333.924
Plăți către furnizori și angajați	(2.660.198)	(3.270.211)
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	-	-
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
Trezorerie neta din activitati de exploatare	419.140	1.063.713
Fluxuri de trezorerie din activitati de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(69.343)	(66.374)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	43.607
Dobânzi încasate	178.740	156.505
Dividende încasate	-	-
Trezorerie neta din activitati de investiție	109.397	133.738
Fluxuri de trezorerie din activitati de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	(101.631)
Dividende plătite	-	-
Alte încasări din activitatea de investiții	1.352	111.157
Trezorerie neta din activitati de finanțare	1.352	9.526
Creșterea neta a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	529.889	1.206.977
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3.197.051	3.726.940
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	3.726.940	4.933.917

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

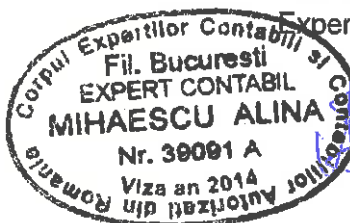
STRUCTURA CHELTUIELILOR

		Cont	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Pierderi aferente creanțelor legate de participații	663		
2	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664 658*	2.239 -	- -
3	Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	622	-	-
4	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	35.202	43.260
5	Cheltuieli privind dobânzile	666	0	13.274
6	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	627	3.695	4.504
7	Pierderi din creanțe și debitori diverși	654	-	-
8	Cheltuieli cu provizioane și amortizări	681 686	555.628 -	532.351 -
9	Cheltuieli privind prestațiile externe			
	-întreținere și reparații	611	4.959	1.461
	-redevențe, locații și chirii	612	135.019	116.387
	-prime de asigurare	613	22.428	23.884
	-studii și cercetări	614	-	-
	-protocol, reclamă și publicitate	623	15.252	29.156
	-transport bunuri și persoane	624	-	-
	-deplasări, detașări, transferări	625	38.191	28.555
	-poștă și telecomunicații	626	47.478	38.418
	-alte servicii executate de terți	628	710.123	1.289.370
	-alte cheltuieli	658	-	279.830
	-cheltuieli privind sconturi acordate	667	-	-
	-alte cheltuieli financiare	668	-	8.535
10	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	635	945	6.483
	Alte cheltuieli			
	-cheltuieli cu materiale consumabile	602	39.135	41.009
	-cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	1.090	21.787
	-cheltuieli privind materialele nestocate	604	1.318	4.838
	-cheltuieli privind energia și apa	605	19.155	245
	-cheltuieli cu colaboratorii	621	-	-
	-cheltuieli cu salariile personalului	641	1.268.011	1.224.772
	-cheltuieli cu tichetele de masa	642	22.194	22.111
	-cheltuieli privind asigurările și protecția socială	645	309.451	311.703
11	Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare	671	-	-
12	Impozitul pe profit	691	-	-
13	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus	698	-	-
	TOTAL CHELTUIELI		3.299.147	4.041.933

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil

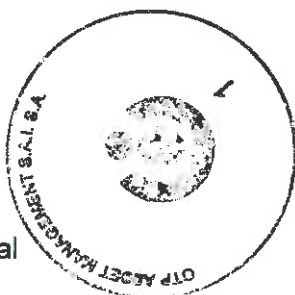


SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

STRUCTURA VENITULUI BRUT

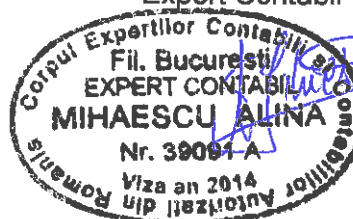
		Cont	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizări financiare (dividende interne - externe)	761	-	-
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (dobânzi la obligațiuni – titluri de plasament)	762	-	-
3	Venituri din creanțe imobilizate	763	-	-
4	Venituri din investiții financiare cedate	758*	-	-
		764	-	43.211
5	Venituri din comisioane aferente lucrărilor și serviciilor	704	3.090.594	4.505.097
6	Venituri din diferențe de curs valutar	765	53.802	48.398
7	Venituri din dobânzi	766	169.732	126.843
8	Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși	754	-	-
9	Venituri din producția imobilizată	721		
		722	-	-
10	Venituri din provizioane	786		
		781	318.276	316.008
11	Alte venituri			
	- din studii și cercetări	705	-	-
	- din redevențe, locații și chirii	706	-	-
	- din alte activități diverse	708	-	-
	- din subvenții	741	-	-
	- din alte venituri	758**	-	43.605
	- din sconturi obținute	767	-	-
	- din alte venituri financiare	768	28.269	61.231
12	Venituri din subvenții pentru evenimente extraordinare și altele asimilate	771	-	-
13	TOTAL VENITURI		3.660.673	5.144.393

Dan Popovici
Director General



[Handwritten signature]

PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

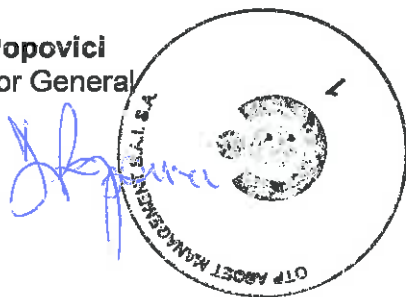
Metoda de amortizare folosita pentru amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale este metoda liniara.

Conform Decizie 5 /14.02.2013 Directoratul OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA intrunit in conformitate cu prevederile art. 28 din Actul Constitutiv a decis scoaterea din functiune si casarea imobilizarile corporale conform tabelului de mai jos.

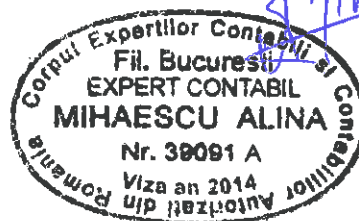
Nr. crt.	Denumirea mijlocului fix	U/M	Cantitate
1.	Notebook DELL Inspiron 1720/C6N673J	buc	1
2.	Notebook DELL Inspiron 1520/BCD0277	buc	1
3.	Notebook DELL Inspiron 1720/D6N673J	buc	1
4.	Notebook DELL Inspiron 1520/BCD0277	buc	1
5.	Notebook DELL Inspiron 1720/G6N673J	buc	1
6.	Notebook DELL Inspiron 1520/BCD0277	buc	1
7.	Notebook DELL Inspiron 1720/NV554A00	buc	1
8.	Workstation DELL Optiplex 755MT/724G63J	buc	1
9.	Notebook DELL Inspiron 1720XUT32G212	buc	1
10.	Sistem PC Brand DELL Optiplex 740MT-01	buc	1
11.	Sistem PC Brand DELL Optiplex 740MT-02	buc	1
12.	Monitor 17" TFT/18079D5X5S	buc	1
13.	Autoturism SKODA OCTAVIA	buc	1
14.	Autoturism SKODA OCTAVIA	buc	1
15.	Autoturism VOLKSWAGEN PASSAT	buc	1

In urma valorificarii mijloacelor fixe s-au obtinut venituri din cedarea activelor in valoare de 43.605,10 si cheltuieli din cedarea activelor in valoare de 10.237,02.

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La data de 31.12.2013 s-au creat provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 337.932, acestea reprezentand o cheltuiala cu bonusul aferent membrilor MB si inlocuitorilor acestora in sensul pietei de capital pentru anul 2013 conform cu bugetul aprobat si de care la data de 31.12.2013 nu exista inca o certitudine asupra acordarii lui.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfârșitul anului 2013 s-a înregistrat o un profit de 1.102.460,11. La 31.12.2013 s-a constituit rezeva legala in suma de 52.607,96. Profitul anului 2013 se va utiliza pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

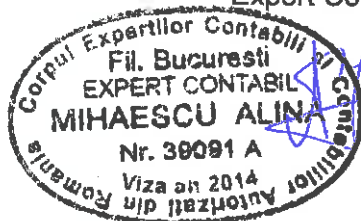
4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2013

Denumirea indicatorului	- lei -	
	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	3.090.594	4.505.097
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	-	-
3. Cheltuielile activitatii de baza	-	-
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	3.090.594	4.505.097
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	2.943.430	3.660.857
9. Alte venituri din exploatare	-	43.605
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	147.164	887.845

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5.1. SITUATIA CREANTELOR

Societatea a înregistrat în cursul anului 2013 din administrarea fondurilor de investiții și a conturilor individuale creanțe în valoare de 4.505.095, din care 4.052.226 încasate în cursul anului 2013, restul de 452.869 se vor încasa în cursul anului 2014.

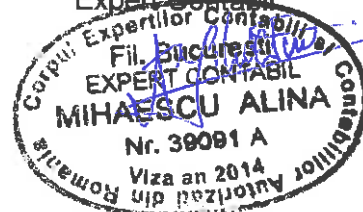
5.2. SITUATIA DATORIILOR

DATORII	Sold la 31.12.2013	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total, din care:	460.668	281.078	179.590	-
Furnizori interni	15.790	15.790	-	-
Furnizori imobilizari	8.323	8.323	-	-
Contribuții angajator asigurări sociale	20.825	20.825	-	-
Contribuții angajați asigurări sociale	8.370	8.370	-	-
Contribuții angajator șomaj	719	719	-	-
Contribuții angajați șomaj	481	481	-	-
Contribuții angajator sănătate	4.986	4.986	-	-
Contribuții angajați sănătate	5.275	5.275	-	-
Personal – salarii datorate	-	-	-	-
Impozit profit	-	-	-	-
Impozit salarii	13.351	13.351	-	-
Alte impozite și taxe	-	-	-	-
Leasing financiar	214.106	34.516	179.590	-
Creditori diversi	168.442	168.442	-	-
Către asociați	-	-	-	-

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

SITUATIA DATORIILOR COMPARATIV 2012 - 2013

DATORII	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
Total, din care:	334.992	334.992
Furnizori interni	274.751	15.790
Furnizori imobilizari	112	8.323
Contribuții angajator asigurări sociale	23.367	20.825
Contribuții angajați asigurări sociale	8.801	8.370
Contribuții angajator șomaj	809	719
Contribuții angajați șomaj	540	481
Contribuții angajator sănătate	5.605	5.275
Contribuții angajați sănătate	5.929	5.929
Impozit profit	-	-
Impozit salarii	15.078	13.351
Alte impozite si taxe	-	-
Leasing financiar	-	214.106
Creditori diversi	-	168.442
Către asociați	-	-
Personal – salarii datorate	-	-

La 07.02.2013 SC OTP Asset Management Romania SAI SA a încheiat 1 contract de Leasing Financiar cu Unicredit leasing Corporation IFN SA:

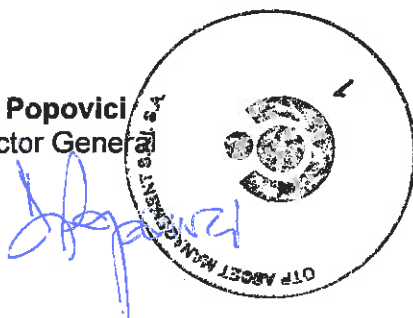
Contractul nr. 3003780 / 07.02.2013:

- obiectul contractului - autoturism TOYOTA Avensis 2.0 - 1buc;
 - autoturism TOYOTA Avensis 2.0 - 1buc;
 - autoturism TOYOTA Avensis 2.2 - 1buc

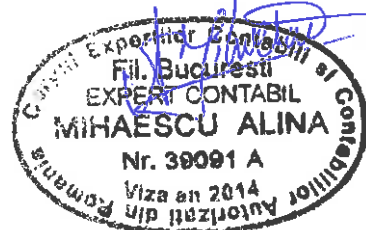
- valoarea contractului este de 78.450,17 EUR cu TVA, din care s-a achitat un avans de 9.545,33 EUR cu TVA, valoarea reziduala este de 12.727,11 EUR cu TVA;

- ratele achitate pana la data de 31.12.2013 sunt in suma de 101.632 RON cu TVA.

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Reglementările contabile aplicate la întocmirea si prezentarea situațiilor financiare anuale.

6.1. Informații generale

Aceste situații financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobate prin Regulamentul ASF nr. 4 / 2011. Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul 3055/2009 se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric.

Ordinul Președintelui ASF nr. 13/2011 privind aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare”) prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

6.2. Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare prezente sunt întocmite cu respectarea principiilor contabile, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Principiile contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare anuale sunt:

- **Principiul continuității activității** – presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **Principiul prudenței** – valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - a) numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - b) obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c) toate depreciările, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **Principiul independenței exercițiului** – presupune că toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;

SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – presupune determinarea separată a valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile;
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare anuale trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

6.3. Politici contabile

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate în RON.

Folosirea estimărilor

Pentru întocmirea în conformitate cu Ordinul 3055/2009 a prezentelor situații financiare, precum și obținerea unor informații care nu întotdeauna sunt disponibile direct din conturile Societății, conducerea Societății a făcut estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca fiind nesemnificativ.

Continuitatea activității

Natura activității societății și rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monede străine sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monede străine, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs.

Pentru operațiunile efectuate în valute străine a fost luat în considerare cursul oficial al RON în vigoare la data efectuării operațiunii.

Profitul sau pierderea rezultat/ă din schimb valutar apărut/ă din regularizări și translatări ale elementelor exprimate în valută a fost înregistrat/ă în contul de profit și pierdere.

RON nu este convertibil în afara teritoriului României. La 31 decembrie 2013 cursul oficial de

SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

schimb utilizat a fost 4,4847 RON pentru 1 EURO.

Creanțe

La data de 31.12.2013 nu se inregistreaza creante incerte. Creantele reprezinta comisioanele de administrare aferente fondurilor de investitii si portofoliilor individuale pe care le societatea le administreaza.

Imobilizări corporale și necorporale

Incepand cu data de 01.07.2013 fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție ce depășește 2.500 RON și o durată de viață estimată de peste un an se capitalizează.

1. Cost

Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție.

Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

2. Amortizare

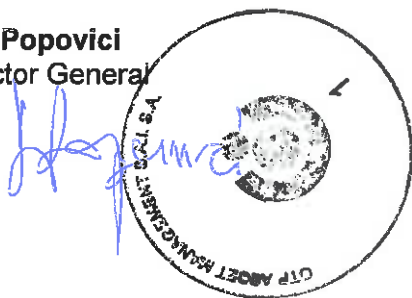
Amortizarea se calculează la cost, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

	<u>Ani</u>
Mijloace de transport	4 - 6
Alte mijloace fixe	3 - 10

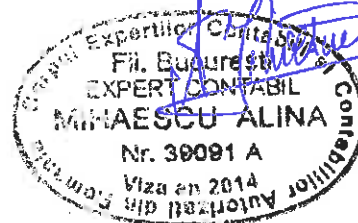
Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de obiectele de inventar care au fost date in folosinta.

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Imobilizări necorporale

Cheltuielile de achiziționare a patentelor, mărcilor înregistrate și licențelor sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare în funcție de duratele lor de viață, de până la 5 ani.

Cheltuiala cu brevetele, mărcile și licențele achiziționate este capitalizată și amortizată folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate. Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este verificată anual și ajustată din perspectiva deprecierei permanente acolo unde se consideră că acest lucru este necesar.

Conform Deciziei nr.32/15.12.2010 a Membrilor Directoratului, având în vedere strategia de dezvoltare a societății pe termen scurt și mediu, valoarea contabilă ramasă de amortizat la data de 31.12.2010 a programului informatic Ab-Solut se va defera pe o perioadă de 8 ani.

Conform Deciziei nr.23/20.08.2010 a Membrilor Directoratului, având în vedere strategia de dezvoltare a societății pe termen scurt și mediu, valoarea contabilă a programului informatic Equitas se va defera pe o perioadă de 10 ani începând cu data de 23.08.2010.

Investițiile financiare pe termen scurt cuprind:

- Depozitele bancare cu scadență mai mică de un an
- Unități de fond în FDI OTP Euro Bond
- Unități de fond în FDI OTP ComodisRO

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar în valută sunt evidențiate în bilanț la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României, valabil la data închiderii exercițiului financiar. Diferențele de curs valutar rezultate se înregistrează pe venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

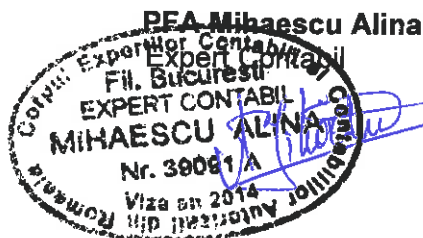
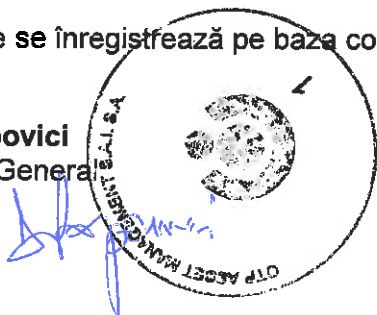
Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite la vedere la bănci, avansurile de trezorerie precum și investiții financiare pe termen scurt.

Echivalent de numerar sunt considerate investițiile pe termen scurt, cu grad înalt de lichiditate, care pot fi ușor transformate în numerar.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament.

Dan Popovici
Director General



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cheltuieli de exploatare

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Profitul pe acțiune

Profitul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil acționarilor comuni la numărul mediu ponderat de acțiuni aferent perioadei.

Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la bugetul de stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Societatea este supusă unor fluctuații a numeroase variabile economice, după cum urmează:

- (a) Cursul de schimb al RON față de monedele străine;
- (b) Ratele dobânzilor care influențează activele;
- (c) Devalorizarea/aprecierea puterii de cumpărare a RON.

Numerarul și echivalentul de numerar, creanțele și alte active circulante, furnizorii, alte obligații și preliminar, datoriile și împrumuturile se reflectă în situațiile financiare la valoarea reală ca urmare a scadenței mici a acestor instrumente.

Impozitul pe profit

Calculul impozitului pe profit pornește de la rezultatul contabil, corectat cu elemente deductibile și nedeductibile la care se aplică cote de impozitare aflate în vigoare la data încheierii bilanțului contabil.

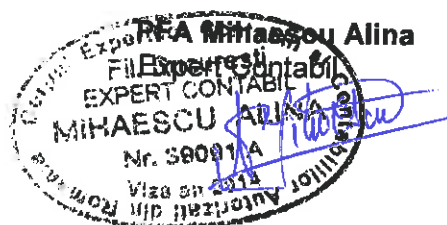
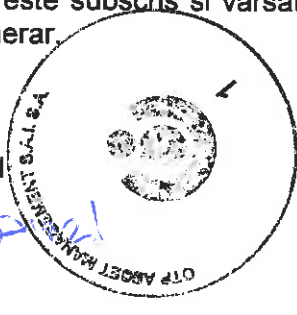
7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social subscris/patrimoniul entității

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.

Dan Popovici
Director General



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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;
- OTP Alapkezelő Zrt.: aport la capitalul social in suma de 1.450.609,95 EUR, reprezentand echivalentul a 5.221.585 RON si a 2.078.506,78 USD, 5.221.585 actiuni in valoare nominala de 1 RON fiecare, reprezentand 90.1% din capitalul social.

Acționarii răspund numai pana la concurenta capitalului social deținut, după cum urmează:

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

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 fiecărui tip de acțiuni emise:

Au fost integral vărsate, numarul actiunilor fiind de 5.795.323 acțiuni *1 RON.

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

Acțiunile sunt înregistrate în Registrul Acționarilor ținut de Societate.

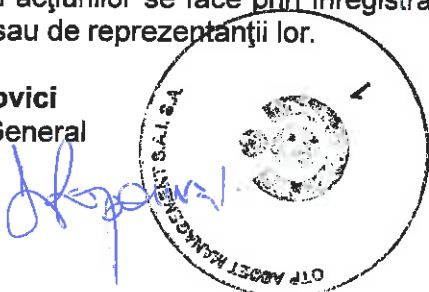
Fiecare acțiune este indivizibilă în raport de Societate, care recunoaște un proprietar pentru fiecare acțiune.

Acțiunile sunt împărțite între acționari după cum urmează:

- OTP Bank România SA deține 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. deține 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 Acționarilor, semnat de cedent și de cesionar sau de reprezentanții lor.

Dan Popovici
Director General



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Acțiunile Societății se transfera cu respectarea cerințelor legale și limitărilor prevăzute de Legea pieței de capital referitoare la calitatea acționarilor și cu notificarea CNVM privind creșterea sau descreșterea pozițiilor acționarilor semnificativi.

De asemenea, acțiuni noi pot fi eliberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.

Fiecare acționar existent este îndreptățit să subscrie acțiunile nou emise, proporțional cu numărul de acțiuni deținute din capitalul social anterior majorării. Acest drept de preferință trebuie exercitat în termenul specificat în hotărârea de majorare a capitalului, care nu poate fi mai mic de o lună de la publicarea hotărârii în Monitorul Oficial.

Dreptul acționarilor specificat în paragraful anterior poate fi anulat sau restricționat printr-o hotărâre a Adunării Generale Extraordinare ținute în prezența acționarilor reprezentând 80% din capitalul social cu o majoritate de 80% din voturile celor prezenți.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai societății.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

Salariați 2012:

Număr mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie

Conducere

6

Execuție

5

Salariați 2013:

Număr mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie;

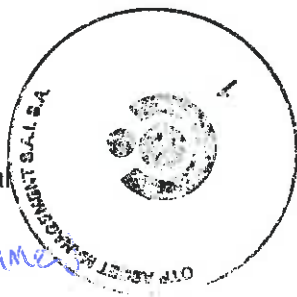
Conducere

5

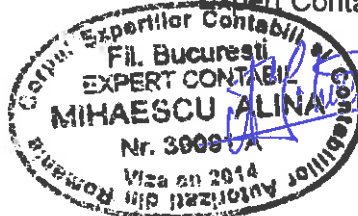
Execuție

5

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

Valoarea recomandata acceptabila este in jurul valorii de 2.
Oferta garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Indicatorul lichidității curente 2012

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{4.039.051}{425.750} = 9.49$$

Indicatorul lichidității curente 2013

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{5.388.385}{591.156} = 9,11$$

Indicatorul lichidității imediate 2012

$$\frac{\text{Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{4.039.051}{425.750} = 9.49$$

Indicatorul lichidității imediate 2013

$$\frac{\text{Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{5.388.385}{591.156} = 9.49$$

2. Indicatori de risc:

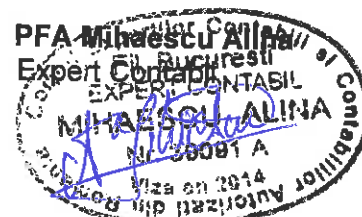
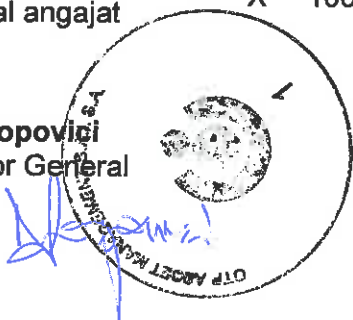
Indicatorul gradului de îndatorare 2012

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \text{La 31.12.2011 societatea nu detine capital împrumutat}$$

Indicatorul gradului de îndatorare 2013

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{179.590}{5.440.933} = 0,03$$

Dan Popovici
Director General



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Indicatorul gradului de îndatorare 2013

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{179.590}{5.261.343} = 3,41$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \text{Nu este cazul}$$

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobânda.

Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit înaintea platii dobânzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} = \text{Nu este cazul}$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) furnizează informații cu privire la:

$$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stoc mediu}} = \text{Nu este cazul}$$

$$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 365 = \text{Nu este cazul}$$

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{452.855}{4.505.097} \times \frac{365}{365} = 36,69$$

Calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale.

Exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{4.505.097}{960.893} = 4,69$$

Evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

$$\frac{\text{Sold mediu furnizorii}}{\text{Achiziții de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \text{Nu este cazul}$$

$$= \frac{4.505.097}{4.505.097} = 0,71$$

SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cifra de afaceri

Total active

6.370.021

4. Indicatori de profitabilitate exprima eficienta entității in realizarea de profit din resursele disponibile:

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți in afacere:

Profit înainte de platii dobânzii si impozitului pe profit	=	1.102.460	=	6,14
Capital angajat		179.590		

Marja bruta din vânzări

$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$

Nu este cazul

10. ALTE INFORMATII

Societatea SC OTP Asset Management Romania SAI SA este o persoana juridica romana. Ca forma de proprietate este societate comerciala pe actiuni cu capital privat 100%. Societatea nu este platitoare de TVA. Sediul social se afla in BUCURESTI, sector 2, B-dul. Dacia 83.

Societatea a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti in data de 15.08.2007, sub nr. J40/15502/2007, CUI 22264941.

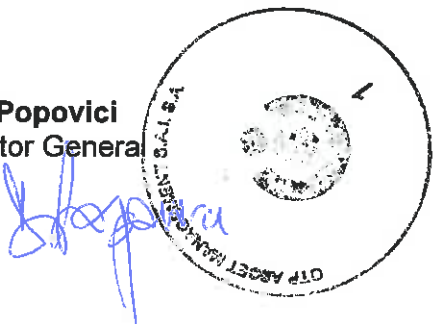
Societatea a fost autorizata de CNVM prin Decizia 2620/18.12.2007 sa presteze urmatoarele servicii financiare:

- a) administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare;
- b) administrarea altor organisme de plasament colectiv, inregistrate la CNVM;
- c) administrarea portofoliilor individuale de investitii;
- d) servicii conexe: consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare.

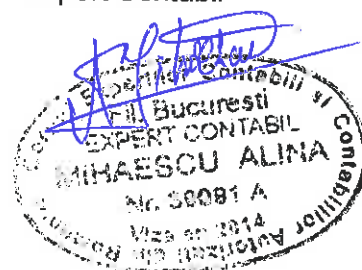
Societatea nu are filiale, sucursale sau alte sedii secundare.

Elementele patrimoniale au fost exprimate doar in moneda naționala.

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A.
SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Tranzacții si investiții financiare cu alte companii din cadrul grupului

La sfârșitul anului 2013, societatea are următoarele solduri cu companiile din cadrul grupului, după cum urmează:

	<u>RON</u>
Investitii financiare	
OTP Bank Romania S.A.	
- depozit	574.209
-conturi curente	33.750
-datorii	147.824

Riscul valutar - OTP Asset Management Romania SAI SA este expusa fluctuatiilor de curs valutar, ca urmare a detinerii unei parti din capitalurile proprii in depozite bancare in valuta.

Riscul de rata a dobânzii - Fluxurile de numerar operationale ale OTP Asset Management Romania SAI SA sunt afectate de variatiile ratei dobânzilor, datorita disponibilitatilor plasate în depozite bancare. Societatea nu detine împrumuturi sau alte datorii semnificative purtatoare de dobânda.

Riscul de lichiditate - Managementul riscului de lichiditate implica mentinerea unor resurse financiare in plasamente pe termen scurt (depozite bancare) pentru a finanta activitatea de exploatare.

OTP Asset Management Romania SAI SA va ramane si in 2014 consecventa pozitionarii sale in mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

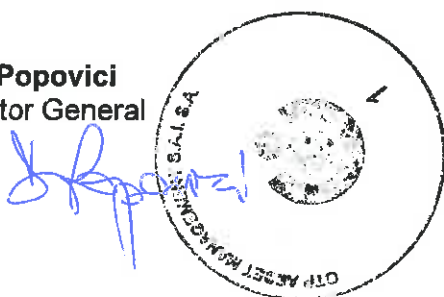
11. SITUATIA PORTOFOLIULUI

OTP Asset Management Romania SAI SA detine unitati de fond in 2 dintre fondurile pe care le administreaza:

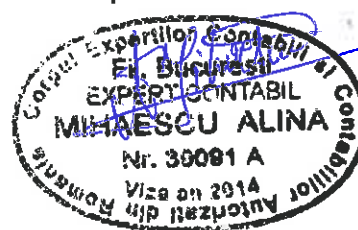
- In FDI OTP ComodisRO detine 136.144,8938 unitati de fond la valoarea de 2.149.251,37
- In FDI Euro Bond detine 15.724,4204 unitati de fond la valoarea de 820.153,64

In anul 2013 Societatea nu a investit in instrumente de credit.

Dan Popovici
Director General



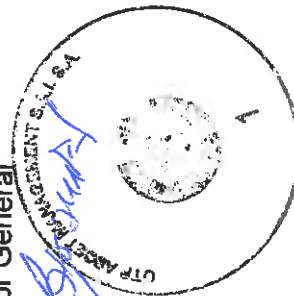
PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



12. SITUATIA INVESTITIILOR FINANCIARE PE TERMEN SCURT

Depozite

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA <60 zile RON	SCADENTA >60 zile RON	CONSTITUIRII	SCADENTEI
OTP BANK	5081.2 RON	574.209,19	-	31.12.2013	01.01.2014

Dan Popovici
Director GeneralPFA Mihaescu Alina
Expert Contabil