

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre, Consiliul de Administrație si acționarilor
Societatii de Administrare a Investițiilor
SC OTP Asset Management Romania SAI SA
Aleea Alexandru nr.43, sector 1, Bucuresti

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare la 31.12.2020

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare, individuale anexate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) ale societății OTP Asset Management Romania SAI SA, cu sediul Bucuresti, Aleea Alexandru nr.43, sector 1, la data de 31 decembrie 2020 care cuprind: bilanțul la 31.12.2020, contul de profit si pierdere, Situația pozitiei financiare la data de 31.12.2020, Situația modificarilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31.12.2020 se identifica astfel:

- Activul net contabil / total capitaluri proprii 10.676.490 lei
- profitul net/ pierdere neta a exercitiului financiar 557.037 lei

3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr.537, al Parlamentului si al Consiliului European. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili, emis de Consiliul pentru Standardele Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania inclusiv Regulamentul si Legea si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Alte informatii- Raportul administratorilor.

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportului administratorilor dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea si nici declaratia nefinanciara, aceasta fiind prezentata intr-un raport separat daca este cazul.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici-un fel de

concluzie de asigurare cu privire la acestea..

În legatură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ înconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă le par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative în conformitate cu OMFP 2844/2016, ANEXA 2, art 10-14

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016, Anexa 2, art 10-14.
- c) În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

1. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
2. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
3. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

4. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă,

fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

5. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
6. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarii ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
7. De asemenea furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independent si le comunicam toate relatiile si alt aspect care pot fi considerate , in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independent si unde este cazul masurile de siguranta aferente.
8. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare in perioada curenta si prin urmare reprezinta aspect cheie de audit. Descriem aceste aspect in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau

reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare ,consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostrum deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

In numele

SC Expert Audit SRL

Autorizare CAFR 137/2002

Auditor financiar,

Rodica Pirlog

E-Viza ASPAAS 121166/2019

Bucuresti/15 martie/2021



Formular **S1051_A1.0.0**
 Conform Instructiunii ASF nr.1/ 2016

Raportare contabilă anuală *

Suma de control 5.795.323	Tip formular VS
Data raportării 31.12.2020	Anul 2020

Date de identificare ▶
** Campuri obligatorii*

* Entitatea
 OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

☒ **Raportare contabilă anuală întocmită de entități autorizate, reglementate și supravegheate ASF_SIIIF care aplică IFRS**
[Formularul S1051_VS](#)

☐ Raportare contabilă anuală întocmită de organisme de plasament colectiv
[Formularul S1052_SI](#)

☐ Situație financiară anuală întocmită de entități autorizate, reglementate și supravegheate ASF_SIIIF care aplică IFRS
[Formularul S1053_VR](#)

☐ Situație financiară anuală întocmită de organisme de plasament colectiv
[Formularul S1054_SS](#)

FORMULAR VALIDAT

Ataseaza arhiva.zip

Listare

Deblocare

Tipareste lista
 cu campurile obligatorii

* Numar inregistrare in Registrul Comertului J40/15502/2007	* Cod Unic de Inregistrare 22264941
* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta 6630--Activ.de administr.a fondurilor Selecteaza	
* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta efectiv desfasurata 6630--Activ.de administr.a fondurilor Selecteaza	
* Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni Selecteaza	
Strada ALEEA ALEXANDRU	Numar 43
Bloc	Scara
Apartament	
Telefon 0755100306	e-mail CONTABILITATE@OTPFONDURI.RO
* Localitatea Bucuresti	
* Județ Municipiul Bucuresti	Sector Sector 1

Bifați dacă este cazul

☐ Mari contribuabili care depun bilanțul la București

☐ Sucursala

Semnături ▶
** Campuri obligatorii*

Semnatura electronica poate fi aplicata
 doar in urma finalizarii cu succes a actiunii
 de validare a formularului

Semnatura electronica

Dan-Marius Popovici
 Digitally signed by Dan-Marius Popovici
 Date: 2021.05.28 12:42:26 +03'00'

Administrator
 * Nume si prenume
 POPOVICI DAN

Semnatura

Intocmit
 * Nume si prenume
 MIHAESCU ALINA

* Calitatea
 21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional
 3991A

Semnatura

* Alta persoana, imputernicita, conform legii

** Persoana fizica sau juridica autorizata, membru CECCAR

*)Raportări anuale la 31 decembrie 2020 întocmite de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total
 10.676.490

Profit/ pierdere
 557.037

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2020

Sterge datele din acest tabel

(Cod 10)

(lei)

Denumirea elementului		Nr. rand	Sold an curent la:	
			01 ianuarie	31 decembrie
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01			
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02		40.245	2.592
3. Fond comercial (ct. 2071)	03			
4. Avansuri (ct. 4094)	04			
TOTAL: (rd. 01 la 04)	05		40.245	2.592
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06			
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07			
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08		89.004	342.966
4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 282* - 2915 - 292*)	09			
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	10			
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	11			
7. Avansuri (ct. 4093)	12			
TOTAL: (rd. 06 la 12)	13		89.004	342.966
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	14			
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct.251* – 282* - 292*) ¹	15			
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	16			
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	17			
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	18			
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	19			

A		B	1	2
	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	20		
	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	21		
	TOTAL: (rd. 16 la 21)	22		
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14 + 15 + 22)	23	129.249	345.558
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
	1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – din ct.395)	24		
	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	25		
	3. Producția în curs de execuție (ct. 332 - 394 - din ct.395)	26		
	4. Avansuri (ct. 4091)	27		
	TOTAL (rd. 24 la 27)	28		
II. CREAŢE				
	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 + 4618 – 491 - 494)	29	766.978	730.817
	2. Avansuri plătite (ct. 4092)	30	47.803	
	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	31		
	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)	32		
	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616)	33		
	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	36.121	48.510
	7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35		
	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (din ct.461)	36		
	TOTAL (rd. 29 la 35)	37	850.902	779.327
	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 – 597 - 598 + 5113 + 5114)	38	10.074.108	10.474.374
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	39	215.970	38.553
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 28 + 37 + 38 + 39)	40	11.140.980	11.292.254
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 42 + 43) din care:	41	164.361	93.067

	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	42	164.361	93.067
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	43		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	44		
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	45		
	3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	46		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4628)	47	102.458	12.138
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	48		
	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	49		
	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	50		
	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	51		
	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	480.000	339.877
	TOTAL (rd. 44 la 52)	53	582.458	352.015
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 40 + 42 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	10.722.883	11.033.306
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 23 + 54)	55	10.852.132	11.378.864
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57		
	3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	58		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4628)	59		
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	60		
	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	62		
	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	63		

	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64		
	TOTAL (rd. 56 la 64)	65		
H. PROVIZIOANE				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	66		
	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	732.680	772.402
	TOTAL (rd. 66 + 67)	68	732.680	772.402
I. VENITURI ÎN AVANS				
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)	69		
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70		
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71		
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 76+77)	75		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77		
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)	78		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	5.795.323	5.795.323
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80		
	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1021)	81		
	4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C 82		
		SOLD D 83		
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C 84		

5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD D	85		
TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)		86	5.795.323	5.795.323
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		87		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		88		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		89	436.328	474.673
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91	3.061.585	3.887.802
TOTAL (rd. 89 la 91)		92	3.497.913	4.362.475
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	93		
	SOLD D	94		
Acțiuni proprii (ct. 109)		95		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	98		
	SOLD D	99		
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	100		
	SOLD D	101		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	102	896.216	557.037
	SOLD D	103		
Repartizarea profitului (ct. 129)		104	70.000	38.345
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	10.119.452	10.676.490
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 158561877 / 367718019			

Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

MIHAESCU ALINA

Calitatea

21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

3991A

Semnatura

1) La acest rând nu se includ și drepturile de utilizare ce se regăsesc în definiția unei investiții imobiliare care se prezintă la rd. 09.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2020

[Sterge datele din acest tabel \(lei\)](#)
[\(Cod 20\)](#)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	6.751.820	6.470.760
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	6.751.820	6.470.760
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758)	12		107.232
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13		107.232
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)		14	6.751.820	6.577.992
12	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	15	53.107	27.740
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	15.683	10.441
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17	1.458	219
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	2.035.733	2.223.313
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	19	1.991.784	2.175.286
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	43.949	48.027
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22 + 23 - 24)	21	143.735	170.822
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	22	143.735	170.822
	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	23		
	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	24		

A		B	1	2
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 26 - 27)	25		
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	26		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	27		
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 29 la 37)	28	3.701.876	3.885.898
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	29	3.259.497	3.538.799
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	30	6.000	1.292
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	31		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	32		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	33		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	34		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	35		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	37	436.379	345.807
	Ajustări privind provizioanele (rd. 39 - 40)	38	204.900	39.722
	- Cheltuieli (ct. 6812)	39	436.846	425.826
	- Venituri (ct. 7812)	40	231.946	386.104
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 15 + 16 + 17 + 18 + 21 + 25 + 28 + 38)	41	6.156.492	6.358.155
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 14 - 41)	42	595.328	219.837
	- Pierdere (rd. 41 - 14)	43	0	0
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	44		
17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	45		
18	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	46	494.166	681.382
19	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	47		
20	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	48	29.011	24.677
21	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	49		

	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	50		
22	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	51		
23	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	52		
24	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	53		
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 44 + 45 + 46 + 47 + 48 + 49 + 51 + 52 + 53)	54	523.177	706.059
25	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 56 - 57)	55		
	- Cheltuieli (ct. 686)	56		
	- Venituri (ct. 786)	57		
26	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	58		
27	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	59		
28	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	60		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	61		
29	Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	62		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	63	14.803	260.935
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 55 + 58 + 59 + 60 + 62 + 63)	64	14.803	260.935
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 54 - 64)	65	508.374	445.124
	- Pierdere (rd. 64 - 54)	66	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 14 + 54)	67	7.274.997	7.284.051
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 41 + 64)	68	6.171.295	6.619.090
30	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 67 - 68)	69	1.103.702	664.961
	- Pierdere (rd. 68 - 67)	70	0	0
31	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	71	207.486	107.924
32	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	72		
33	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	73		
34	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	74		

35	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 69 - 71 - 72 + 73 - 74)	75	896.216	557.037
	- Pierdere (rd. 70 + 71 + 72 - 73 + 74) (rd. 71 + 72 + 74 – 73 - 69)	76	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 114326199 / 367718019		

Semnaturi ►

Administrator

Nume si prenume
POPOVICI DAN

Intocmit

Nume si prenume
MIHAESCU ALINA

Semnatura

Calitatea

21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

3991A

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 19 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2020		Sterge datele din acest tabel (Cod 30)	
		(lei)	
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	557.037
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:
			Pentru activitatea curenta Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2 3
Plăți restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04		
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05		
- peste 30 de zile	06		
- peste 90 de zile	07		
- peste 1 an	08		
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09		
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10		
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11		
- contribuția pentru pensia suplimentară	12		
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13		
- alte datorii sociale	14		
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15		
Obligații restante față de alți creditori	16		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17		
- contribuția asiguratorie de muncă	18		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19		
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	20	12	11
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	13	15
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	

A	B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	34		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37		
V. Bonuri de valoare	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	38	34.905	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	40		
- după surse de finanțare, din care:	41	0	0
- din fonduri publice	42		
- din fonduri private	43		
- după natura cheltuielilor, din care:	44	0	0
- cheltuieli curente	45		

- cheltuieli de capital	46		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	47		
VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	49		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	50		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	51		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	52		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	53		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 55 + 66), din care:	54		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 56 la 60 + 63), din care:	55		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	56		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	57		
- părți sociale emise de rezidenți	58		
- obligațiuni emise de rezidenți	59		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	60		
- acțiuni	61		
- unități de fond	62		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	63		
- dețineri de cel puțin 10 %	64		
- obligațiuni emise de nerezidenți	65		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 67 + 68), din care:	66		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	67		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	68		

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418 + 4618), din care:	69	814.781	729.217
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	70		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	71		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	72		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	73		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.75 la 79), din care:	74	34.521	48.510
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	75	34.521	48.510
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	76		
- subvenții de încasat (ct. 445)	77		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	78		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	79		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451), din care:	80		
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451), din care:	81		
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451)	82		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	84		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.86 la 88), din care:	85	165.961	94.667
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	86		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	87	165.961	94.667
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	88		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	89		
- de la nerezidenți	90		
Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor	91		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 93 la 97 + 100 + 101), din care:	92		

- acțiuni cotate emise de rezidenți	93		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	94		
- părți sociale emise de rezidenți	95		
- obligațiuni emise de rezidenți	96		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	97		
- acțiuni	98		
- unități de fond	99		
- acțiuni emise de nerezidenți	100		
- obligațiuni emise de nerezidenți	101		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	102		
Casa în lei și în valută (rd. 104 + 105), din care:	103	6.640	1.906
- în lei (ct. 5311)	104	6.381	1.647
- în valută (ct. 5314)	105	259	259
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 107 + 109), din care:	106	210.736	228.373
- în lei (ct. 5121), din care:	107	170.963	193.966
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	108		
- în valută (ct. 5124), din care:	109	39.773	34.407
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	110		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 112 + 113), din care:	111		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	112		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	113		
Datorii (rd. 115 + 118 + 121 + 122 + 125 + 127 + 129 + 130 + 135 + 139 + 142 + 143 + 149), din care:	114	599.819	475.952
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 116+ 117), din care:	115		
- în lei	116		
- în valută	117		

Credite bancare externe pe termen lung (credite prinite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 119 + 120), din care:	118		
- în lei	119		
- în valută	120		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	121		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 123+124), din care:	122		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	123		
- în valută	124		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	125		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	126		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419 + 4628), din care:	127	119.819	12.138
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4628)	128		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	129	11	
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 131 la 134), din care:	130	106.793	86.034
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	131	51.804	58.653
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	132	54.989	27.381
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	133		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	134		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	135		
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451) ²⁾ , din care:	136		
- cu scadența inițială mai mare de un an	137		
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)	138		
Sume datorate acționarilor (ct. 455)	139		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	140		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	141		

Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	142				
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 144 la 148), din care:	143	373.196	377.780		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	144				
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	145	373.196	377.780		
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	146				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	147				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	148				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care	149				
- către nerezidenți	150				
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	151				
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	152				
Valoarea împrumuturilor primite de la entitati	153				
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	154	5.795.323	5.795.323		
- acțiuni cotate ⁴⁾	155				
- acțiuni necotate ⁵⁾	156	5.795.323	5.795.323		
- părți sociale	157				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	158	5.221.585	5.221.585		
Brevete si licențe (din ct.205)	159				
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	160				
X. Capital social vărsat	Nr. rand	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (col.1)	% ⁶⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁶⁾ (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 162 + 166 la 168), din care:	161	5.795.323	x	5.795.323	x
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	162		0		0

A	B	1	2	3	4
- cu capital integral de stat;	163		0		0
- cu capital majoritar de stat;	164		0		0
- cu capital minoritar de stat;	165		0		0
- deținut de societățile cu capital privat	166	5.795.323	100	5.795.323	100
- deținut de persoane fizice	167		0		0
- deținut de alte entități	168		0		0

		Nr. rand	Sume (lei)	
A	B		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar, din care:	169			
- către instituții publice centrale;	170			
- către instituții publice locale;	171			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172			
		Nr. rand	Sume (lei)	
A	B		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entității, din care:	173			
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	174			
- către instituții publice centrale;	175			
- către instituții publice locale;	176			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	177			
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	178			
- către instituții publice centrale;	179			
- către instituții publice locale;	180			

A	B	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	181		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	182		
XIV. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 163/2018	183		
- dividendele interimare repartizate	184		
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	185		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	186		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	187		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188		
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 63619719 / 367718019		

Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

MIHAESCU ALINA

Calitatea

21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

3991A

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al UE, seria L, nr.299/27.10.2012.

***)) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al UE, seria L, nr.299/27.10.2012.

****)) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) Valoarea rd. 136”datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)2), din care:” nu se calculează prin însumarea valorilor de rd.137 și rd.138.

3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate

6) La secțiunea „X Capital social vărsat” la rd. 162 - 168 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 159.

În formularul „Date informative” (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora

Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative” se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul „Date informative” (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândurile 38 - 39 din formularul „Date informative” (cod 30) se va cuprinde contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 165/2018 privind acordarea biletelor de valoare, cu modificările și completările ulterioare

F40 ► SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE						Resetează acest formular
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				x	
Alte imobilizări	02	1.802.853	23.006		x	1.825.859
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	03				x	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.802.853	23.006		x	1.825.859
II. Imobilizări corporale						
Terenuri	05				x	
Construcții	06					
Instalații tehnice și mașini	07	280.560	338.004	280.560		338.004
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	303.088	26.119			329.207
Investiții imobiliare	09					
Imobilizări corporale în curs de execuție	10					
Investiții imobiliare în curs de execuție	11					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	12					
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	583.648	364.123	280.560		667.211
III. Active biologice	14				x	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	15				x	
V.Imobilizări financiare	16				x	
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 04 + 13 + 14 + 15 + 16)	17	2.386.501	387.129	280.560		2.493.070
► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)	
A	B	6	7	8	9	

A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	18				
Alte imobilizări	19	1.762.608	60.661		1.823.269
TOTAL (rd. 18 + 19)	20	1.762.608	60.661		1.823.269
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	21				
Construcții	22				
Instalații tehnice și mașini	23	280.560	59.253	280.560	59.253
Alte instalații, utilaje și mobilier	24	214.084	50.908		264.992
Investiții imobiliare	25				
TOTAL (rd. 21 la 25)	26	494.644	110.161	280.560	324.245
III. Active biologice	27				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	28				
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 20 + 26 + 27 + 28)	29	2.257.252	170.822	280.560	2.147.514
► SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	30				
Alte imobilizări	31				
TOTAL (rd. 30 + 31)	32				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	33				
Construcții	34				
Instalații tehnice și mașini	35				
Alte instalații, utilaje și mobilier	36				
Investiții imobiliare	37				

Imobilizări corporale în curs de execuție	38				
Investiții imobiliare în curs de execuție	39				
TOTAL (rd. 33 la 39)	40				
III. Active biologice	41				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	42				
V. Imobilizări financiare	43				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 32 + 40 + 41 + 42 + 43)	44				
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 40: 31210224 / 367718019				

Semnături ►	Administrator Nume si prenume POPOVICI DAN	Intocmit Nume si prenume MIHAESCU ALINA
	Semnatura	Calitatea 21--Persoana fizica autorizata** Nr.de inregistrare in organismul profesional 3991A Semnatura

În formularul „Situția activelor imobilizate” (cod 40), informațiile sunt înscrise la costul istoric sau la valoarea reevaluată a imobilizărilor, după caz. În cadrul acestui formular, la „Situția ajustărilor pentru depreciere” se înscriu informațiile din contabilitate reprezentând ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare aferente imobilizărilor și activelor biologice.

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(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 2020

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultaui global

Situatia modificarilor in capitalurile proprii.

Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situatiile financiare

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia pozitiei financiare

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Active			
Numerar si plasamente la banci	8	215.970	232.518
Investitii financiare – diponibile pentru vanzare	8	10.074.108	10.474.374
Imobilizari corporale	6	89.004	342.966
Imobilizari necorporale	5	40.245	2.590
Alte active	7	1.015.263	872.396
Total active		11.434.590	11.924.844
Datorii			
Datorii comerciale	9	475.665	389.405
Alte datorii, inclusive datorii fiscale	9	106.793	86.547
Provizioane	10	732.680	772.402
Total datorii		1.315.138	1.248.354
Capitaluri proprii			
Capital social	11	5.795.323	5.795.323
Rezerve	12	3.497.913	4.362.475
Rezultatul exercitiului		896.216	557.037
Repartizare profit		70.000	38.345
Total capitaluri proprii		10.119.452	10.676.490
Total datorii si capitaluri proprii		10.119.452	10.676.490

Dan Marius Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia rezultatului global

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Venituri din comisioane	13	6.751.820	6.470.760
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente	15	0	0
Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	15	482.066	434.183
Castig/(Pierdere) din diferente ale cursului de schimb	15	26.308	10.917
Alte venituri	10	231.946	107.232
Total venituri		7.492.140	7.023.092
Cheltuieli cu personalul		2.035.733	2.223.313
Cheltuieli cu amortizarea		143.735	170.822
Cheltuieli cu provizioanele		436.846	39.722
Alte cheltuieli	16	3.772.124	3.924.274
Total cheltuieli		6.388.438	6.358.131
Rezultat brut		1.103.702	664.961
Cheltuieli cu impozitul pe profit	17	207.486	107.924
Total rezultat global pe an, dupa impozitare		896.216	557.037

Dan Marius Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil

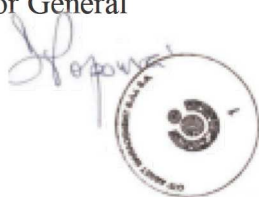
S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(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 2019	5.795.323	-	366.328	3.019.830	9.223.236
Total rezultat global aferent perioadei	-	896.216	-	-	896.216
Repartizare la rezerve legale	-	(70.000)	70.000	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	5.795.323	826.216	436.328	3.427.913	10.119.452
Sold la 1 ianuarie 2020	5.795.323	-	436.328	3.061.585	10.119.452
Total rezultat global aferent perioadei	-	557.037	-	-	557.037
Repartizare la rezerve legale	-	(38.345)	70.000	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	5.795.323	518.692	506.328	3.887.802	10.676.490

Dan Marius Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti pentru activitatea de administrare	6.508.117	6.615.752
Incasari din depozite	0	0
Incasari din dobanzi	0	0
Alte incasari din activitatea de exploatare	45.416	0
Plati in numerar catre furnizori	(1.096.899)	(913.248)
Plati in numerar catre salariati	(1.156.290)	(1.245.229)
Depozite constituite	0	0
Plati de natura contributiilor sociale	(857.029)	(929.816)
Plati efectuate catre distribuitor	(2.532.364)	(2.276.724)
Alte plati efectuate in activitatea de exploatare	(413.959)	(454.931)
Plati impozit pe profit	(181.968)	(139.333)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare	315.024	656.471
Activitatea de investitii		
Incasari din vanzarea investitiilor	2.210.416	2.617.971
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(42.420)	(387.128)
Dobanzi platite	-	-
Achizitii de investitii financiare	(2.165.000)	(2.470.500)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii	2.996	(239.657)
Cresteri/(Scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar	318.020	416.814
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie	9.972.058	10.290.078
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	10.290.078	10.706.892

Dan Marius Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil

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 2018 zece (10) fonduri de investitii: FDI OTP AvantisRO, FDI OTP Obligatiuni, FDI OTP ComodisRO, FDI OTP Euro Bond, FDI OTP Dollar Bond, FDI OTP Premium Return, FII OTP Expert, FDI OTP Global Mix, FDI OTP Euro Premium Return si OTP Real State&Construction.

2. Bazele intocmirii

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu standardele Internationale de Raportare Financiara 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.

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări și raționamente profesionale ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

2.6. Modificări ale politicilor contabile și ale informațiilor de furnizat

Standarde noi, modificări și interpretări emise, care au intrat în vigoare

Următoarele standarde modificate au intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2020 sau ulterior, dar nu au avut un impact semnificativ asupra Societății:

- Modificări aduse Cadrului Conceptual pentru Raportarea Financiară (emis în 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior). Cadrul conceptual revizuit include un nou capitol privind măsurarea; îndrumări privind raportarea performanței financiare; îmbunătățirea definițiilor și îndrumărilor, în special definirea unei obligații; și clarificări în domenii importante, cum ar fi rolul administrării, prudenței și incertitudinii de măsurare în raportarea financiară.
- Definiția unei afaceri - modificări ale IFRS 3 (emise în 22 octombrie 2018 și în vigoare pentru achiziții de la începutul perioadei anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2020). Modificările revizuiesc definiția unei afaceri. O afacere trebuie să aibă contribuții și un proces substanțial care, împreună, contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a crea rezultate. Noile orientări oferă un cadru pentru a evalua momentul în care există o contribuție și un proces substanțial, inclusiv pentru companiile din stadiu incipient care nu au generat rezultate. O forță de muncă organizată ar trebui să fie prezentă ca o condiție pentru clasificarea ca afacere dacă nu există rezultate. Definiția termenului „rezultate” se restrânge pentru a se concentra asupra bunurilor și serviciilor furnizate clienților, generând venituri din investiții și alte venituri și exclude randamentele sub formă de costuri mai mici și alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar să se evalueze dacă participanții pe piață sunt capabili să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și activele dobândite. O entitate poate aplica un „test de concentrare”. Activele achiziționate nu ar reprezenta o afacere dacă în mod substanțial toată valoarea justă a activelor brute achiziționate este concentrată într-un singur activ (sau un grup de active similare).
- Definiția materialității - modificări la IAS 1 și IAS 8 (emise în 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date). Modificările clarifică definiția materialității și modul în care acesta ar trebui aplicat prin includerea în îndrumări a definițiilor care până acum au apărut în alta parte în IFRS. În plus, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. În cele din urmă, amendamentele asigură faptul că definiția materialității este coerentă în toate standardele IFRS. Informațiile sunt importante în cazul în care omiterea, nerespectarea sau obscurarea acestora ar putea rezulta în mod rezonabil să influențeze deciziile luate de utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general pe baza acestor situații financiare, care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare.
- Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii - Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 (emis la 26 septembrie 2019 și este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau după aceea). Modificările au fost declanșate prin înlocuirea ratelor dobânzii de referință, cum ar fi LIBOR și alte rate oferite interbancare („IBOR”).

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

- Concesii privind chiria legate de COVID-19 – Amendamente la IFRS 16 (emis la 28 mai 2020 și este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau după aceea). Amendamentul la IFRS 16 asigură sprijin operațional temporar, opțional, în legătură cu COVID-19 pentru locatarii care beneficiază de perioade fără plăți de leasing.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu

Anumite standarde și interpretări au fost emise și nu sunt încă adoptate de Uniunea Europeană, și Societatea nu le-a adoptat în avans.

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis în 18 mai 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).
- IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate (emis în 30 ianuarie 2014 și în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Vanzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată – Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 (emis în 11 septembrie 2014 și în vigoare pentru perioade anuale începând cu data care va fi anunțată de IASB).
- Clasificarea pasivelor drept curente sau necurente - Modificări la IAS 1 (emis la 23 ianuarie 2020 și aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- Venituri înainte de utilizarea intenționată, contracte oneroase - costul îndeplinirii unui contract, trimitere la cadrul conceptual - modificări ale domeniului de aplicare restrâns la IAS 16, IAS 37 și IFRS 3 și îmbunătățiri anuale la IFRS-urile 2018-2020 - modificări la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41 (emis la 14 mai 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior).
- Amendamente la IFRS 17 și o modificare la IFRS 4 (emis la 25 iunie 2020 și aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii - Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 – faza 2 (emis la 27 august 2020 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau după aceea).

3. Politici contabile semnificative

3.1. Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în RON la cursul oficial de schimb BNR de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situațiilor financiare sunt transformate în moneda națională la cursul BNR valabil pentru data de 31 decembrie 2020. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	Curs spot 31 decembrie 2019	Curs spot 31 decembrie 2020
EUR	4.7793	4.8694
USD	4.2608	3.9660

3.2. Imobilizări 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 2-10 ani

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 – 3 ani

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 statutara inregistrata conform cerintelor legii Societatilor Comerciale din Romania pana la un nivel de 20% din capitalul social, constituita prin alocarea din profitul curent.

3.8. Impozitul pe profit

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 tranzactiei 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 tranzactiei, 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.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

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 inerent. 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 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 valutatelor.

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.

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 2020			31 decembrie 2020		
	EUR	USD	RON	EUR	USD	RON
Detineri in FDI OTP Euro Bond	208.645,76	-	997.180,68	210.573,90	-	1.025.369
Conturi curente EUR	3.544,23	-	16.938,94	3.054,68	-	14.874,46
Conturi curente USD	-	5.302,42	22.284,79	-	4.823,89	19.131,55
Total active	212.189,99	5.302,42	1.036.404,41	213.628,58	4.823,89	1.059.375,01

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.

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.**Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020**
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Riscul de lichiditate poate interveni în situația în 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.

31 decembrie 2019	Pana in 12 luni	Dupa 12 luni	Total
Active			
Numerar si plasamente la banci	215.970	-	215.970
Investitii financiare pe termen scurt	10.074.108	-	10.074.108
Imobilizari corporale	26.589	62.415	89.004
Imobilizari necorporale	15.635	24.610	40.245
Alte active	1.015.263	-	1.015.263
Total active	11.347.565	87.025	11.434.590
Datorii			
Datorii comerciale	475.665	-	475.665
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	106.793	-	106.793
Provizioane	732.680	-	732.680
Total datorii	1.315.138	-	1.315.138
Surplus/(deficit) lichiditate	10.032.427	87.025	10.119.452

31 decembrie 2020	Pana in 12 luni	Dupa 12 luni	Total
Active			
Numerar si plasamente la banci	232.518	-	232.518
Investitii financiare pe termen scurt	10.474.374	-	10.474.374
Imobilizari corporale	110.160	232.806	342.966
Imobilizari necorporale	1.590	1.000	2.590
Alte active	872.396	-	872.396
Total active	11.691.038	233.806	11.924.844
Datorii			
Datorii comerciale	389.405	-	389.405
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	86.547	-	86.547
Provizioane	772.402	-	772.402
Total datorii	1.248.354	-	1.248.354
Surplus/(deficit) lichiditate	10.442.684	233.806	10.676.490

4.3. Riscul de credit

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

Societatea este expusa riscului de pierderi generate de activitatea operationala (în principal creantele comerciale) si din activitatile de investitii financiare.

S.A.I. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.**Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020****(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)**

Creantele comerciale sunt în suma de 729.217 (31 decembrie 2019: 766.978) și reprezintă comisionul de administrare și comisionul de succes. Creantele comerciale nu au fost considerate depreciate, deoarece au fost încasate până la finalul lunii ianuarie 2020, respectiv lunii ianuarie 2019.

Contrapartile societății în legătură cu creantele comerciale sunt fondurile de investiții administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA.

Expunerea maximă la riscul de credit a societății este egală cu valoarea contabilă a activelor financiare.

În 2020 niciunul dintre activele financiare nu a fost considerat restant sau depreciat.

Creante comerciale	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
FDI OTP AvantisRO	87.255	83.083
FDI OTP ComodisRO	104.512	109.252
FDI OTP Obligatiuni	122.971	118.457
FDI OTP Euro Bond	130.511	110.348
FDI OTP Dollar Bond	30.976	23.754
FDI OTP Global Mix	33.869	36.357
FDI OTP Premium Return	186.253	141.262
FDI OTP Expert	17.022	15.482
FDI OTP Euro Premium Return	34.449	65.984
FDI OTP Real Estate&Construction	19.160	25.237
Total	766.978	729.317

5. Imobilizari necorporale

An 2019	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.789.361	-	1.789.361
Cresteri	13.493	-	13.493
Reduceri	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2019	1.802.854	-	1.802.854
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.646.972	-	1.646.972
Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului	115.636	-	115.636
Reduceri sau reluări	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2019	1.762.608	-	1.762.608
Valoare neta contabilă la 1 ianuarie 2019	142.389	-	142.389
Valoare neta contabilă la 31 decembrie 2019	40.245	-	40.245

An 2020	Alte imobilizari	Avansuri si imobilizari	Total
----------------	-------------------------	--------------------------------	--------------

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

	necorporale	necorporale in curs	
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2020	1.802.854	-	1.802.854
Cresteri	23.006	-	23.006
Reduceri	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2020	1.825.859	-	1.825.859
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2020	1.762.608	-	1.762.608
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	60.661	-	60.661
Reduceri sau reluari	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2020	1.823.269	-	1.823.269
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2020	40.245	-	40.425
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2020	2.590	-	2.590

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

6. Imobilizari corporale

An 2019	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Valoare bruta				
Sold la 1 ianuarie 2019	280.560	274.163	-	554.723
Cresteri	-	28.926	-	28.926
Reduceri, reluari sau reclasificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	280.560	303.089		583.649
Deprecieri (amortizari si provizioane)				
Sold la 1 ianuarie 2019	280.560	185.985	-	466.545
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	28.099	-	28.099
Reduceri reluari sau reclasificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	280.560	214.084	-	494.644
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2019	0	88.178	-	88.178
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2019	0	89.005	-	89.004

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

An 2020	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Valoare bruta				
Sold la 1 ianuarie 2020	280.560	303.088	-	583.648
Cresteri	338.004	26.119	-	364.123
Reduceri, reluari sau reclasificari	280.560	-	-	280.560
Sold la 31 decembrie 2020	338.004	329.207		667.211
Deprecieri (amortizari si provizioane)				
Sold la 1 ianuarie 2020	280.560	214.084	-	494.644
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	59.253	50.908	-	110.161
Reduceri reluari sau reclasificari	280.560	-	-	280.560
Sold la 31 decembrie 2020	59.253	264.992	-	324.245
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2020	0	89.004	-	89.004
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2020	278.751	64.215	-	342.966

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 2019	31 decembrie 2020
Creante comerciale	766.978	729.217
Alte creante	83.924	50.109
Cheltuieli in avans	164.361	93.067

Creantele comerciale inregistrate la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2020 cuprind sumele neincasate de la clientii interni (fondurile de investitii administrate de societate) si reprezinta comisioanele de administrare de incasat aferente lunii decembrie si comisionul de succes.

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 semnături digitale.

Alte creante cuprinde avansurile platite pentru achizitionarea unor masini pentru companie si alte creante sociale.

8. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Casa	6.640	1.906
Conturi curente la banci	210.736	228.373
Depozite bancare pe termen scurt	-	-
Dobanzi la depozite bancare	-	-
Investitii financiare pe termen scurt	10.074.108	10.474.373
Total	10.291.484	10.704.652

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2019		
	Numar UF	Valoare UF	Valoare totala UF
FDI OTP ComodisRO	206.206,0256	18,2872	3.770.930,83
FDI OTP Euro Bond	15.724,4204	13,2689 EUR* 4,7793	997.180,68
FDI OTP Obligatiuni	323.836,4897	16,3848	5.305.996,12
Total			10.074.107,63

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2020		
	Numar UF	Valoare UF	Valoare totala UF
FDI OTP ComodisRO	188.100,1669	18,7521	3.527.273,14
FDI OTP Euro Bond	15.724,4204	13,4574 eur* 4,8694	1.025.368,55
FDI OTP Obligatiuni	342.119,5555	17,2950	5.916.957,71
FDI OTP Avantis eur	15,000	11,3437eur *4,8694	828,58
FDI OTP Premium Return ron	51,1443	13,4516	687,97
FDI OTP Premium Return eur	15,000	10,7380 eur * 4,8694	784,31
FDI OTP Dinamic	10,000	54,5540	545,54
FDI OTP Global Mix ron	24,9070	13,1655	327,91
FDI OTP Global Mix eur	15,000	11,1925 eur*4,8694	817,52
FDI OTP Real Estate & Construction eur	1,5000	107,1156 eur*4,8694	782,37
Total			10.474.373,59

9. Situatia datoriilor

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Furnizori	91.181	11.138
Furnizori de imobilizari	10.278	0
Furnizori facturi nesosite	10.000	1.000
Creditori diversi	251.129	253.843
Alte datorii	952.550	982.373
Total	1.315.138	1.248.354

Datoria prezentata in categoria Creditori diversi in suma de 253.843 (31decembrie 2019 :251.129) este compusa in principal din:

- Cheltuieli privind comisionul de distributie prin OTP Bank Romania 198.383 (31 decembrie 2019: 210.970)
- Comisioane ASF aferente trimestrului IV in suma de 17.048 (31decembrie 2019: 18.311)

Categoria Alte datorii include:

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

- Impozit pe profit în suma de 12.904 (2019: 44.313)
- Datorii legate de personal, asigurari sociale si impozit pe salarii în suma de 73.643 (31 decembrie 2019: 62.480)

10. Provizioane

An 2019	Sold la 31 decembrie 2018	Constituire provizion	Reversare provizion	Utilizare Provizion	Sold la 31 decembrie 2019
Provizion pentru prime aferente anului în curs de platit în anul următor	527.780	436.846	-	231.946	732.680

An 2020	Sold la 31 decembrie 2019	Constituire provizion	Reversare provizion	Utilizare Provizion	Sold la 31 decembrie 2020
Provizion pentru prime aferente anului în curs de platit în anul următor	732.680	386.104	-	425.826	772.402

La sfarsitul anului 2020 societatea a înregistrat un provizion pentru prime aferente anului 2020 si care vor fi platite în cursul urmatorilor 3 ani.

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 în întregime de către asociati si este constituit exclusiv din aport în numerar.

Structura actionariatului în anul 2018 este urmatoarea:

- OTP Bank Romania SA: aport la capitalul social în suma de 159.390,05 EUR, reprezentand echivalentul a 573.738 RON si a 228.381,98 USD, 573.738 actiuni în valoare nominala de 1 RON fiecare, reprezentand 9.9% din capitalul social;
- OTP Alapkezelő Zrt.: aport la capitalul social în 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 în valoare nominala de 1 RON fiecare, reprezentand 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 Societatii poate fi majorat sau redus prin decizia Adunarii Generale, în condițiile legislației pieței de capital si ale Actului Constitutiv.

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

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

Capitalul social al Societatii poate fi redus prin diminuarea valorii nominale a actiunilor sau prin reducerea numărului de actiuni, prin dobândirea propriilor actiuni, urmata de anularea acestora, sau prin alte metode prevăzute de lege.

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020

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

Numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise:

Au fost integral varstate, numarul actiunilor fiind de 5.795.323 actiuni *1 RON.

Toate actiunile Societatii sunt de acelasi fel – actiuni nominative, dematerializate.

Actiunile sunt inregistrate în Registrul Actionarilor tinut de Societate.

Fiecare actiune este indivizibila în raport de Societate, care recunoaste un proprietar pentru fiecare actiune.

Actiunile sunt impartite între actionari după cum urmeaza:

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

Transferul actiunilor se face prin inregistrarea în Registrul Actionarilor, semnat de cedent si de cesionar sau de reprezentantii lor.

12. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat include si rezerva legala în suma de 38.345 (31 decembrie 2019: 70.000). Rezerva legala este o rezerva impusa de Legea Societatilor Comerciale din Romania pana la un nivel de 20% din valoarea capitalului social. Diferenta din profit se va repartiza pe alte rezerve 518.692 RON (31 decembrie 2019: 826.216).

13. Venituri din comisioane

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Administrare de fonduri de investitii	6.556.627	6.289.756
Comisioane de subscriere	-	-
Comision de succes	195.193	181.004
Total	6.751.820	6.470.760

14. Cheltuieli cu comisioanele

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Cheltuieli de distribuire a unitatilor de fond	2.125.415	2.254.443
Comisioane de subscriere	0	0
Alte cheltuieli privind comisioanele	432.879	317.051
Total	2.558.294	2.571.494

15. Venituri financiare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente	-	-
Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	482.066	434.183
Castig/(Pierdere) din diferente ale cursului de schimb	26.308	10.917
Total	508.374	445.100

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

16. Alte cheltuieli

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu chiria si utilitatile sediului	200.129	260.771
Cheltuieli cu IT	197.414	207.484
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	104.979	77.013
Cheltuieli cu taxe si contributii la organisme profesionale	89.262	91.733
Cheltuieli de sponsorizare	3.500	0
Cheltuieli cu abonamente Bloomberg si BVAL	138.854	215.521
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	26.481	30.966
Cheltuieli cu alte servicii prestate de terti	283.634	277.771
Cheltuieli aferente produsului Sincron	19.288	4.635
Diverse cheltuieli administrative si operationale	132.052	186.886
Total	1.213.830	1.352.780

17. Impozitul pe profit

Societatea a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profitul curent in suma de 107.924 (2019: 207.486).

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Total venituri	7.506.943	7.670.154
Total cheltuieli	6.610.727	7.005.193
Venituri neimpozabile	231.946	386.104
Cheltuieli nedeductibile	724.393	541.938
Rezerva legala	70.000	38.345
Cheltuieli cu sponsorizari	3.500	0
Impozit pe profit	207.486	107.924

18. Tranzactii cu partile afiliate

Partea afiliata cu care societatea a derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiului financiar 2020 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 2019	31 decembrie 2020
Conturi si depozite bancare – OTP Bank Romania S.A.	210.736	228.373
Total	210.736	228.373

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Datorii - OTP Bank Romania S.A.	210.970	198.383

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

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond - OTP Bank Romania S.A.	2.125.415	2.254.443
Cheltuieli cu bonusul pentru Sincron - OTP Bank Romania S.A.	19.288	4.635
Total	2.144.703	2.259.078

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

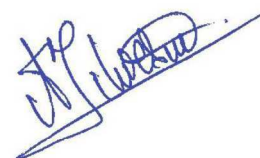
19.Eventimente ulterioare datei bilantului

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

Dan Marius Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul
OTP Asset Management Romania SAI SA
in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020

SC OTP Asset Management Romania SAI SA cu sediul in Bucuresti, Aleea Alexandru nr. 43, sector 1, s-a infiintat in anul 2007 si a fost înregistrata 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 ASF prin decizia nr. 2620/18.12.2007 sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de ASF, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la ASF, portofolii individuale de investitii, inclusiv cele detinute 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 :

Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct

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

Ljubičić Gábor István, Presedinte

Szabó Tamás Viktor, membru

Corina Elena Stoica, membru

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.

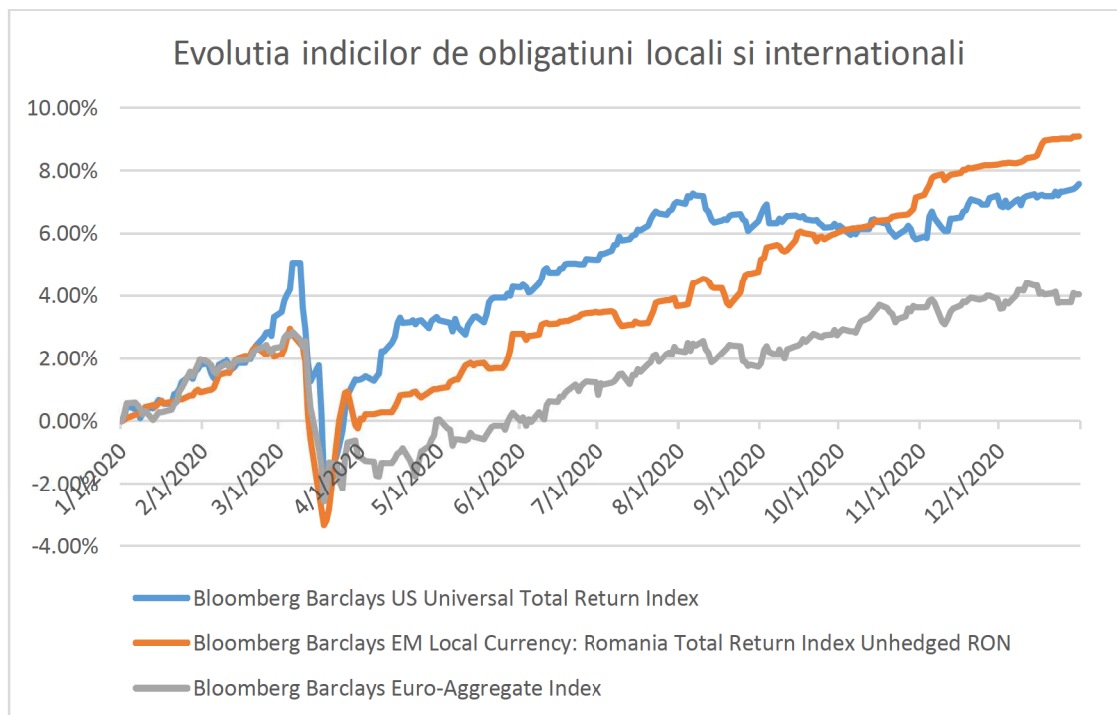
Structura actionariatului

- 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.

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

Evolutia pietelor financiare

Anul 2020 a fost un an excepțional din mai multe perspective. Am avut parte de prima pandemie globala din viata noastra (Covid19), de cele mai mari rascumparari din fondurile de obligatiuni din istoria moderna, de cea mai abrupta corectie a idicilor bursieri din istorie, urmata de cea mai rapida crestere/ recuperare a acelorasi indici bursieri, de cele mai dure teste de lichiditate la care puteau fi supuse fondurile de obligatiuni din Romania – trecute cu brio de catre toti administratorii locali.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Brexit, războiul comercial dintre SUA și China actiunile Turciei, rezultatele alegerilor dn SUA au stat in umbra stirilor legate de Covid19, de evolutia dezvoltarii vaccinurilor si cele legate de actiunile Bancilor Centrale.

Preturile mărfurilor cu excepția aurului au avut de suferit pe măsura ce economiile au fost oprite pentru a preveni răspândirea virusului. Prețul petrolului a fost prins în furtuna perfectă, acordul pentru reducerea producției de petrol dintre OPEC și Rusia a căzut, suprapunându-se peste previziunile de scădere a consumului. Cele două evenimente au făcut ca prețul să scadă cu peste 60%. Preturile materiilor prime au reintrat în lunile aprilie/ mai pe un trend puternic ascendent (petrol, cupru, metale, etc.). Excepția este aurul, care după ce în luna august a atins maximum ultimilor 5 ani, a reintrat pe un trend descendent.

Efectele devastatoare s-au văzut la nivel global: vânzările de automobile în China au scăzut cu peste 80% în luna februarie, rezervările la restaurante au scăzut cu aproape 100% iar într-o singură săptămână din martie peste 3 milioane de americani au semnat cererile pentru ajutor de șomaj, de 4 ori mai mult decât recordul înregistrat în 1967. Aceasta nu a fost o recesiune normală pentru țările dezvoltate ci un soc nemaîntâlnit din perioada războaielor mondiale.

Băncile centrale la nivel global au intervenit prin programe de achiziții de obligațiuni suverane într-o primă fază. Și Banca Națională a României a demarat la rândul ei un program de achiziții de titluri de stat românești de pe piața secundară pentru a introduce lichiditate într-o piață a titlurilor de stat care se blocase din cauza randamentelor. La programul BNR de achiziții de titluri de stat se adaugă și cele trei scăderi a dobânzii de politica monetară din acest an de 100 bps de la 2.5% la 1.5% (din martie, mai și august). Lichiditatea în sistemul bancar a fost menținută la un nivel ridicat datorită operațiunilor repo bilaterale, acestea făcând să nu vedem o depreciere a cursului EURRON. Acțiunile băncilor centrale au crescut lichiditatea din piețele de obligațiuni, încrederea investitorilor revenind treptat odată cu aprecierea cotațiilor de preț ale obligațiunilor tranzacționate. Aceasta revenire a încrederii investitorilor a făcut ca și titlurile de stat ale României emise în valută să recupereze din pierderile suferite în primul trimestru, ministerul de finanțe reușind să plaseze 2.5 mld de EUR pe piețele internaționale în luna noiembrie, 3.3 mld de EUR în luna mai, după un alt plasament efectuat înainte de declanșarea crizei, în luna ianuarie.

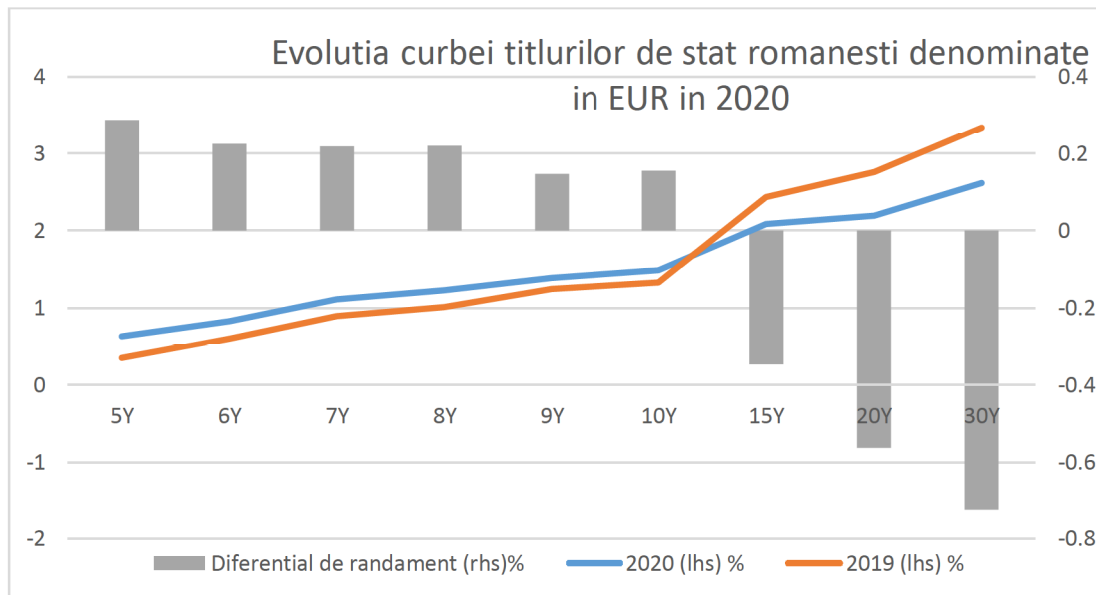
Review piete de obligatiuni in 2020

Evoluția pozitivă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA. Un soc nemaîntâlnit a adus măsuri nemaîntâlnite.

Băncile centrale la nivel global au redus dobânzile aproape de 0 sau mai jos, iar programele de QE s-au extins și la nivelul obligațiunilor corporative. Angajamentul Fed de a cumpăra nelimitat obligațiuni guvernamentale ar trebui să îi permită să mențină costurile de finanțare scăzute, în ciuda stimulului fiscal masiv. Programul de credit corporativ al Fed ar trebui să demonstreze un sprijin semnificativ pentru obligațiunile corporative investment grade. Deși în Europa ECB-ul nu a fost la fel de explicit ca FED-ul, programul său va duce la o menținere a costurilor de împrumut scăzute și de a oferi companiilor lichidități.

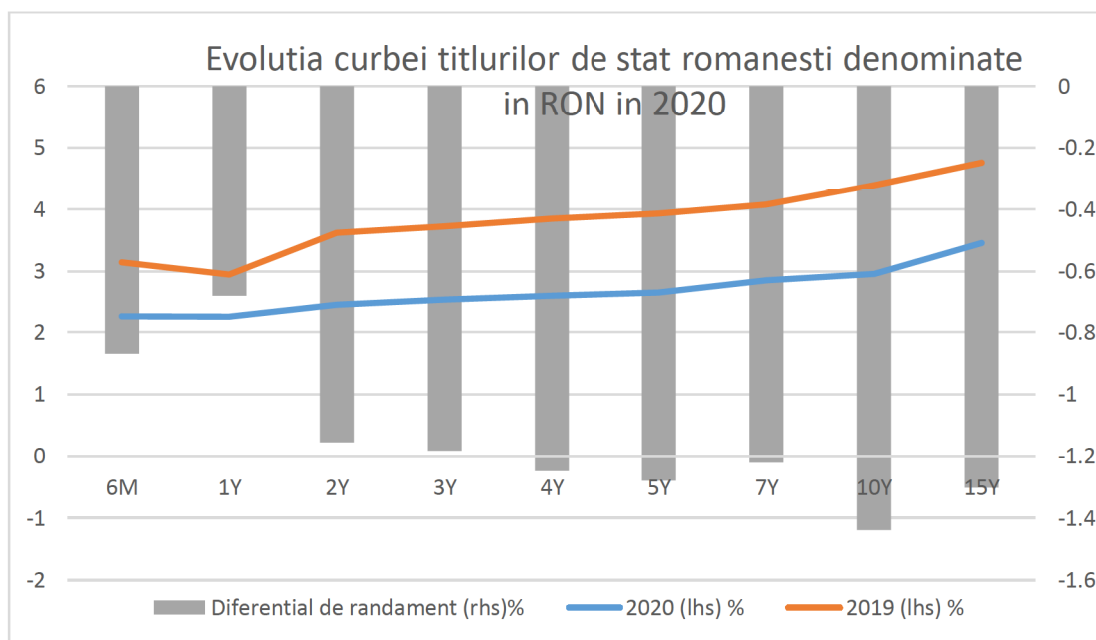
Efectele închiderii economiilor s-au văzut cel mai bine asupra companiilor unde obligațiunile emise de acestea s-au depreciat semnificativ. Obligațiunile corporative junk s-au depreciat mai mult decât cele cu rating investibil (investment grade), o altă categorie a fost cea a obligațiunilor junk emise de companii din sectorul energetic care au fost cele mai afectate. Și obligațiunile României emise în moneda locală cât și în valută au înregistrat corecții semnificative pe parcursul lunii martie, însă odată cu reducerea dobânzii de politica monetară a BNR de la 2.5% la 2% (în martie și o reducere

suplimentara la 1.5% in august 2020), piața obligațiunilor in RON s-a stabilizat. Tot in luna martie BNR a anunțat un program de QE, program care a dus la aprecierea acestor obligațiuni. Cu toate acestea obligațiunile emise de Romania in valută au avut de suferit pana la finalul lunii mai, dupa care au intrat pe un trend ascendent (pret in crestere).



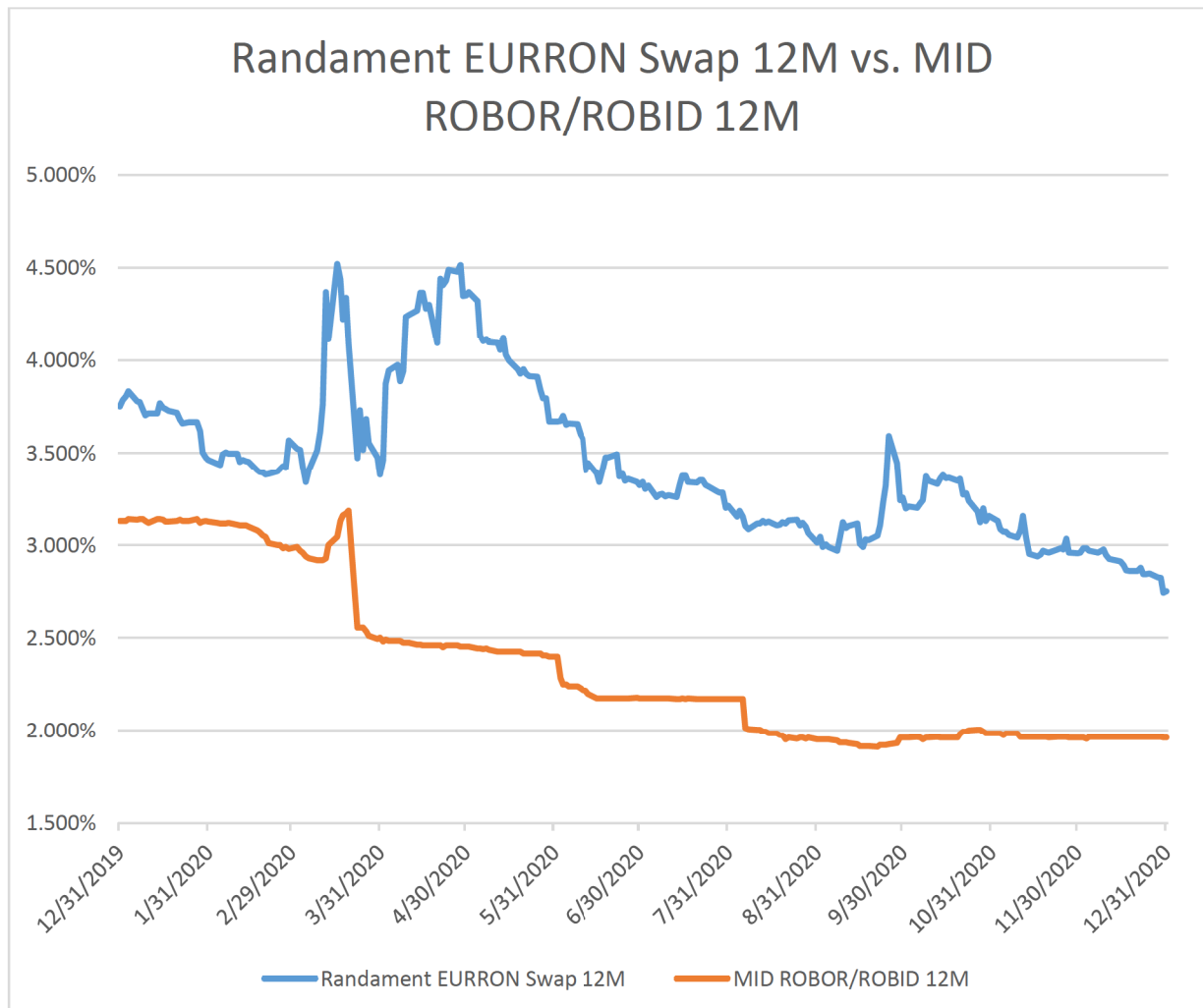
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Obligațiunile suverane ale Romaniei denuminate in RON au inchis anul 2020 in teritoriu pozitiv. Nu putem spune insa acelasi lucru despre obligațiunile emise de Romania denuminate in EUR care au avut o evolutie mixta (cele cu maturitate mai mica de 10 ani au inchis in teritoriu pozitiv, in timp ce obligațiunile cu maturitate mai lunga de 14 ani au inchis anul in teritoriu negativ).



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În primul semestru al anului 2020 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană s-a menținut la peste 1.6% până la finalul anului, atingând în decursul primului semestrului valori de peste 4.5%.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

Review piete de actiuni in 2020

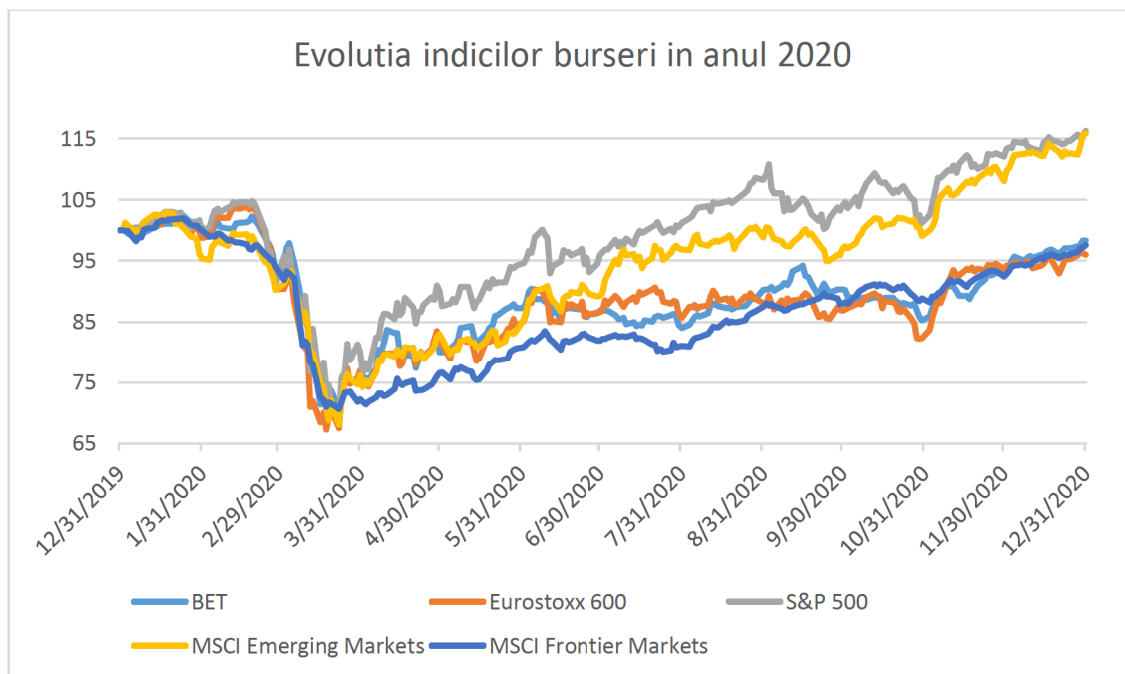
Acțiunile listate pe Bursa de Valori București au avut de suferit însă cu toate acestea situația nu a fost asemănătoare cu cea din 2008 când în anumite zile de panica nu mai existau cumpărători în piață. De data aceasta, lichiditatea nu a disparut de pe pietele de acțiuni. După ce în primul trimestru indicele BET-BK al Bursei de Valori București înregistra corecții de peste -23%, acesta a reintrat pe un trend ascendent reușind să recupereze cea mai mare parte din scădere și să încheie anul foarte aproape de -1%.

După scaderile din primul trimestru, cel de-al doilea trimestru a adus creșteri semnificative pentru acțiunile și obligațiunile corporative pe fondul stimulilor financiari enormi și a redeschiderii economiilor. Pe măsura ce economiile s-au redeschis am putut observa semne de revenire puternice la nivel global. Cele mai puternice semnale au venit dinspre vânzările către retail.

Programele de QE au făcut să fie evitată o criză a lichidităților și se pare că și pe viitor vor încerca să evite un astfel de scenariu. Mesajele FED cât și ale altor bănci centrale au fost clare, în sensul în care pot doar să împrumute nu și să cheltuiască, astfel putând evita problemele de lichiditate, însă nu pot rezolva problemele de solvabilitate.

În ciuda unui număr ridicat de infectări acțiunile americane au crescut cu peste 20% în cel de-al doilea trimestru iar piețele emergente cu peste 18%. Bursa americană a marcat cea mai rapidă trecere dintr-o piață Bull într-una Bear și revenirea înapoi în cea Bull, în cel mai scurt timp din istorie. Semestrul al doilea a marcat continuarea trendului ascendent, acțiunile americane crescând cu peste 21% în S2 și închizând anul 2020 la peste 16%, în timp ce indicii pe piața emergentă au înregistrat în semestrul 2 o creștere de peste 29% închizând anul cu o creștere de peste 15%.

Un risc ar putea veni în viitor dinspre guverne, care ar putea retrage mult prea repede stimulii fiscali, înainte de dispariția virusului și înainte ca piața muncii și economiile să-și revină la un nivel sustenabil.



Sursa:

Bloomberg, OTP AMR

Review REITs 2020

Începutul de an a găsit trusturile de investiții imobiliare (REITs) pe un trand puternic ascendent care a continuat până la jumătatea lunii februarie. La scurt timp după ce Organizația Mondială a Sănătății a clasificat noul coronavirus ca fiind o pandemie, piețele financiare au avut de suferit.

Cu toate acestea, răspunsul la pandemie a variat în funcție de sector. Sectoarele ciclice, cum ar fi hotelurile și mall-urile au suferit din plin datorită dependenței directe de cheltuielile consumatorilor. Cererea, semnificativ redusă pentru călătorii, luat masa în oraș, cazari și cumpărături, a avut ca rezultat o scădere a REIT-urilor hoteliere și de vânzare cu amănuntul de peste 50% din maximul anului 2020. Clădirile medicale au fost mai puțin afectate datorită creșterii

numarului de pacienti, in comparatie cu locuintele pentru persoanele in varsta care au avut de suferit din cauza infectarii personalului cu noul virus.

Intr-o perioada dominata de teama neplatii chiriilor in sector imobiliar, turnurile de telecomunicatii si centrele de date nu doar ca au supravietuit, ci chiar au triumfat. Telemunca a crescut cererea pentru stabilitatea internetului, stocarea datelor si utilizarea mobilului. In acelasi timp, datorita cresterii rapide a comertului electronic ghidat de accelerarea cumparaturilor online, proprietatile industriale au supraproformat piata.

Finalul de an a adus o rotatie intre companiile de crestere si cele value. Acest trend a fost impulsionat in luna noiembrie, dupa ce compania Pfizer a anuntat incheierea fazei III si eficienta de 95% a vaccinului.

Activitatea societatii

In cursul anului 2020 societatea a administrat zece fonduri de investitii, dupa cum urmeaza:

- **OTP AvantisRO** fond de actiuni autorizat de ASF prin decizia nr. 376/27.02.2008, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400050;

OTP AvantisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 9.180.451,63 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;

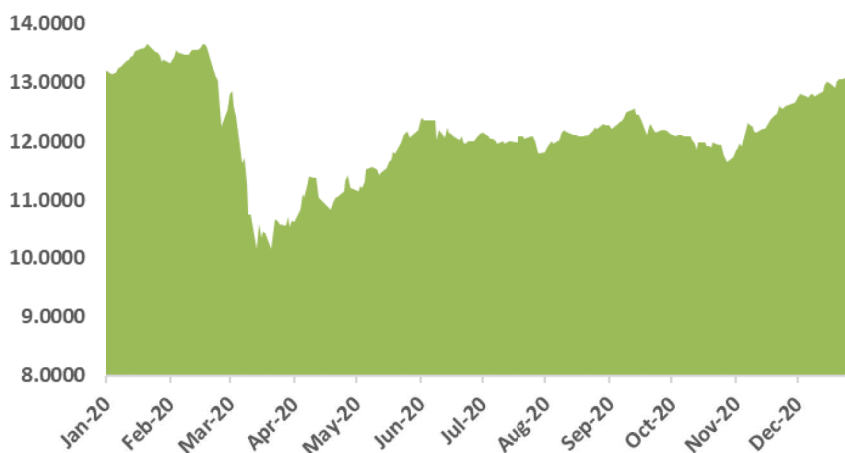
Prin Autorizatia ASF nr. 67 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI **OTP AvantisRO** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

La data de 31.12.2020, **clasa L** a inregistrat un activ net in valoare de 32.844.275,11 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie aferenta **clasei L** fiind de 13,1809 Lei.

Pe parcursul anului 2020 OTP AvantisRO, fond de actiuni, a inregistrat o evolutie negativa, de la valoarea VUAN de 13,2567 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 13,1809 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net a clasei L s-a depreciat pe parcursul anului 2020 cu 0,57%%.

Evolutie VUAN – FDI OTP AvantisRO – Clasa L

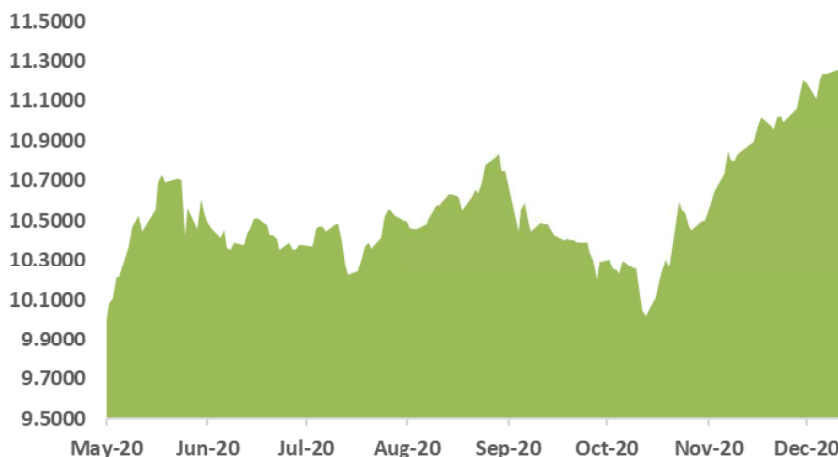
OTP AvantisRO Clasa L



La data de 31.12.2020, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 196.563,29 Eur, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie aferenta **clasei E** fiind de 11,3437 Eur.

Evolutie VUAN – FDI OTP AvantisRO – Clasa E

OTP AvantisRO Clasa E



- **OTP Obligatiuni** fond de obligatiuni în lei autorizat de ASF prin decizia nr. 375/27.02.2008, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400048;

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

Prin Decizia ASF nr. 501 din data de 26 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRO** în **OTP Obligatiuni** si noua politica de

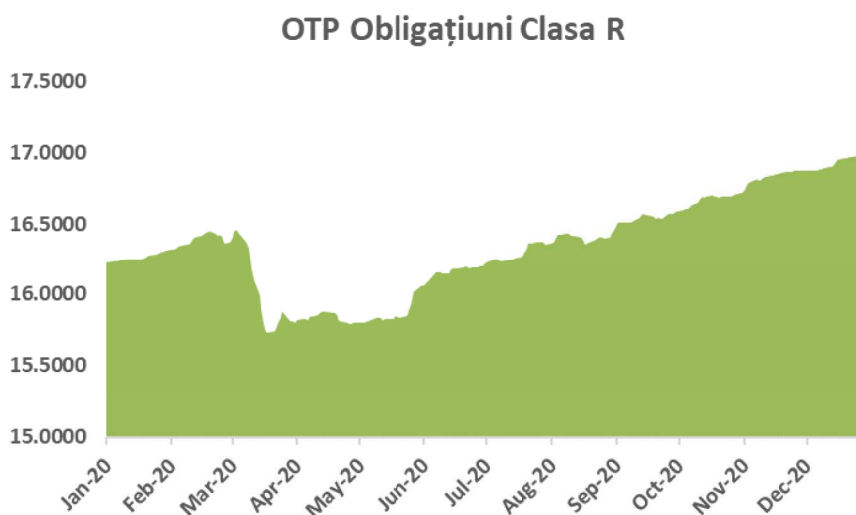
investitii a fondului, acesta avand ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent în instrumente cu venit fix.

Prin Autorizatia ASF nr. 204 din data de 13.07.2018, s-a autorizat transformarea FDI OTP Obligatiuni dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond într-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa R** si **clasa I**

La data de 31.12.2020, **clasa R** a inregistrat un activ net in valoare de 131.915.275,20 Lei, valoarea unitatii de fond aferenta **clasei R**, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 16,9829 Lei.

Pe parcursul anului 2020 OTP Obligatiuni – **Clasa R** a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 16,2108 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 16,9829 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Obligatiuni – **Clasa R** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 4,76%.

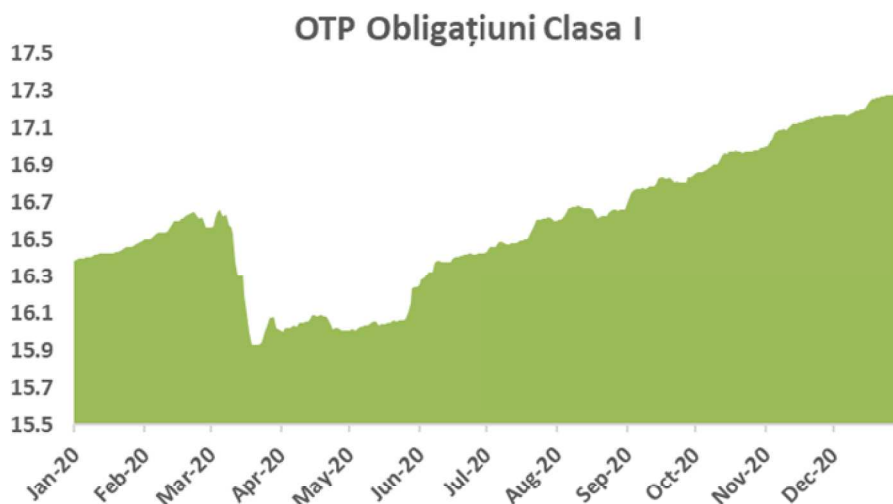
Evolutie VUAN – FDI OTP Obligatiuni – Clasa R



La data de 31.12.2020, **clasa I** a inregistrat un activ net in valoare de 44.042.076,61Lei, valoarea unitatii de fond aferenta clasei I, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 17,2950 Lei.

Pe parcursul anului 2020 OTP Obligatiuni – **Clasa I** a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 16,3848 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 17,2950 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Obligatiuni – **Clasa I** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 5,55%.

Evolutie VUAN – FDI OTP Obligatiuni – Clasa I



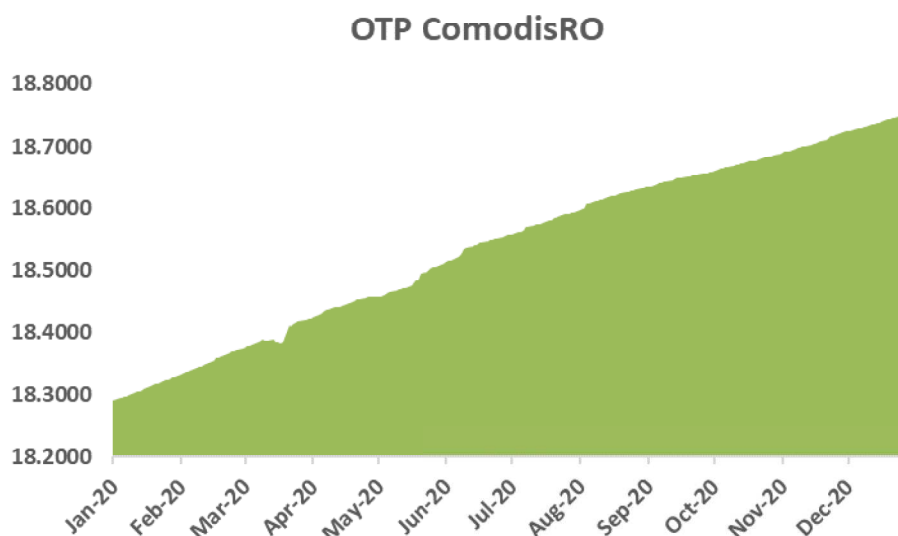
- **OTP ComodisRO** fond monetar autorizat de ASF prin decizia nr. 377/27.02.2008, nr înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400049;

OTP ComodisRO a devenit operational în data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind în valoare de 7.429.984,70 Lei cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 10 Lei; Numarul de unități de fond în circulație a fost de 742.900;

La data de 31.12.2020, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 110.336.282,63 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 18,7521 Lei.

Pe parcursul anului 2019 OTP ComodisRO, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 18,2872 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 18,7521 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP ComodisRO a înregistrat pe parcursul anului 2020 o creștere de 2,54%.

Evoluție VUAN – FDI OTP ComodisRO



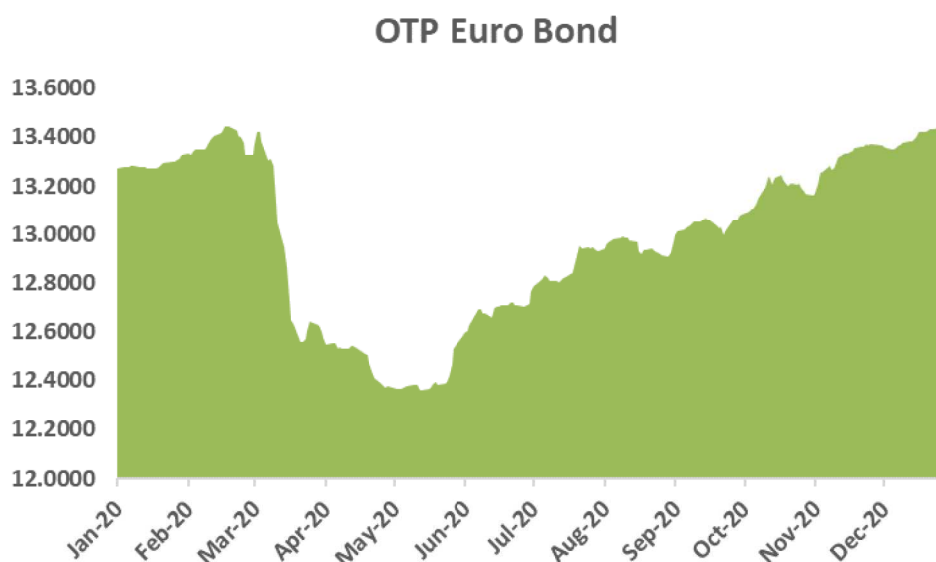
- **OTP Euro Bond** fond denominat in Euro autorizat de ASF prin decizia nr. 1083/20.08.2010, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400069;

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 31.12.2020, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 30.491.052,49 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 13,4574 Euro.

Pe parcursul anului 2020 OTP Euro Bond a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 13,2689 Euro (31.12.2019) la valoarea VUAN de 13,4574 Euro (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 1,42%.

Evolutie VUAN – FDI OTP Euro Bond



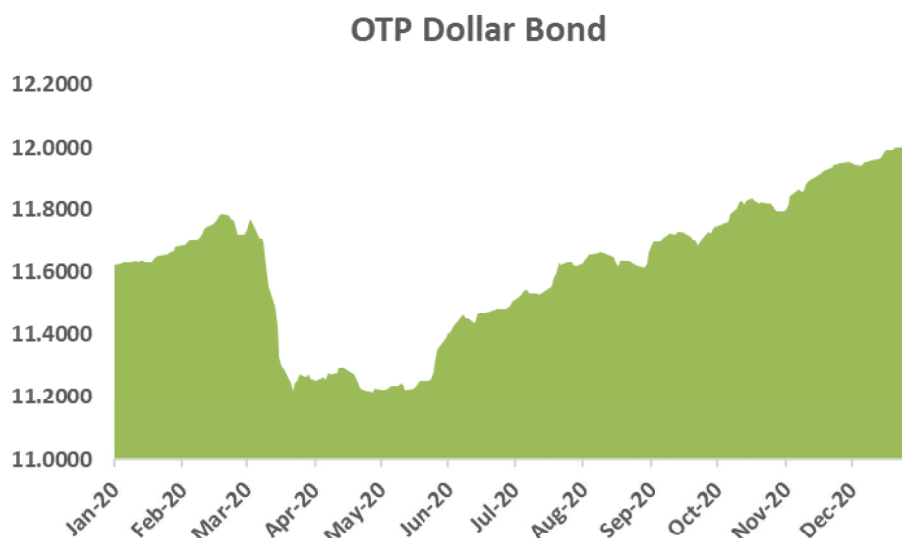
- **OTP Dollar Bond** fond denominat in USD autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/2/09.01.2014, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400085;

OTP Dollar Bond a devenit operational in data de 29.01.2014, primul activ net al fondului fiind in valoare de 999.969,60 USD cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 USD; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 100.000;

La data de 31.12.2020, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 7.263.982,19 USD, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 12,0180 USD.

Pe parcursul anului 2020 OTP Dollar Bond a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,6143 USD (31.12.2019) la valoarea VUAN de 12,0180 USD (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Dollar Bond a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 3,47%.

Evolutie VUAN – FDI OTP Dollar Bond



- **OTP Global Mix** fond mixt denominat in Lei, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 230/29.10.2015, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400098;

OTP Global Mix a devenit operational in data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.000.277,55 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 200.040;

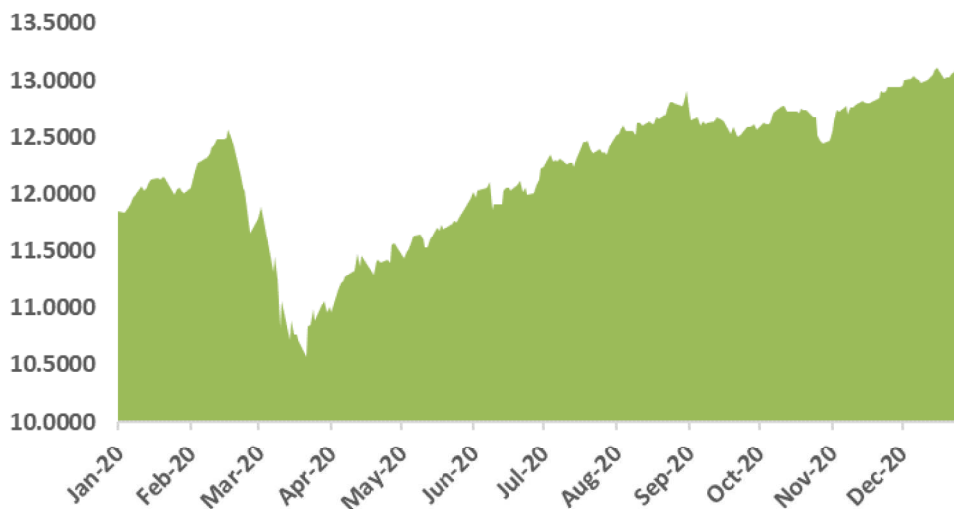
Prin Autorizatia ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

La data de 31.12.2020, **clasa L** a inregistrat un activ net in valoare de 18.864.375,39 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 13,1655 Lei.

Pe parcursul anului 2020, **clasa L**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,8015 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 13,1655 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al **clasei L** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 11,55 %.

Evolutie VUAN – FDI OTP Global Mix – Clasa L

OTP Global Mix Clasa L

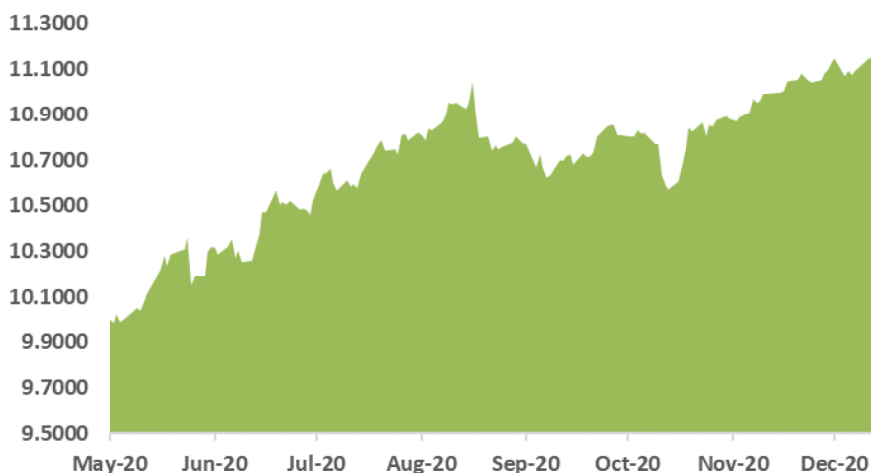


La data de 31.12.2020, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 685.513,68 Eur, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 11,1925 Eur.

Pe parcursul anului 2020, **clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la lansare (19.05.2020), la valoarea VUAN de 11,1925 Euro (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investiții OTP **clasa E** a înregistrat pe parcursul anului 2020 o creștere de 11,92%.

Evoluție VUAN – FDI OTP Global Mix – Clasa E

OTP Global Mix Clasa E



- **OTP Dinamic** fond de absolut return denominat în Euro, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 231/29.10.2015, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400097;

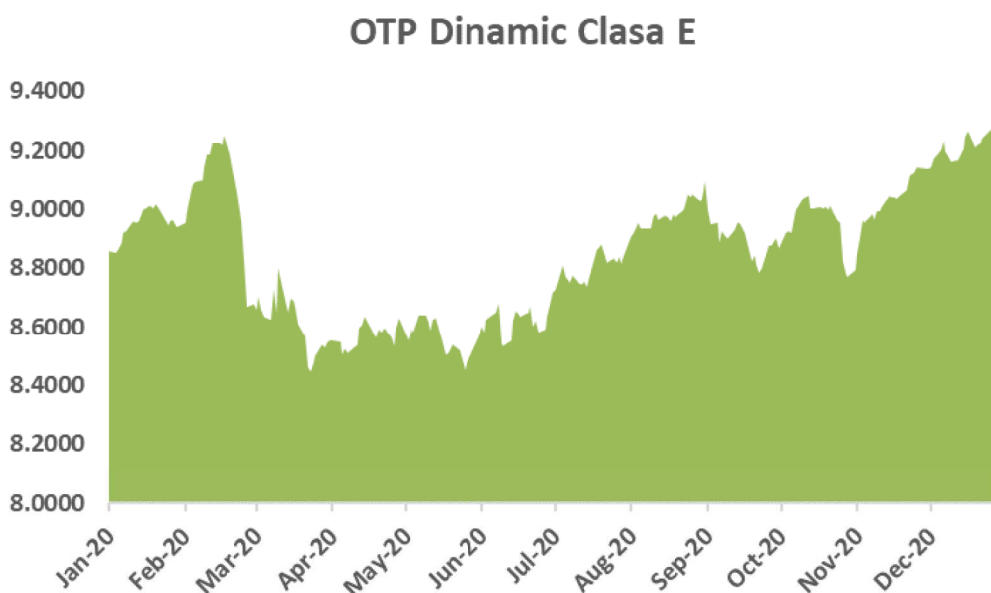
Fondul a devenit operational în data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind în valoare de 619.672,46 Euro Lei, cu o valoare inițială a unitatii de fond în valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond în circulație a fost de 61.971;

Prin Autorizatia ASF nr. 68 din data de 30.04.2020, s-a autorizat modificarea denumirii fondului din **FDI OTP Euro Premium** in **FDI OTP Dinamic** si transformarea acestuia dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa E si clasa L**.

La data de 31.12.2020, **clasa E** a inregistrat un activ net in valoare de 1.239.512,02 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 9,3309 Euro.

Pe parcursul anului 2020, **clasa E**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 8,8262 Euro (31.12.2019) la valoarea VUAN de 9,3309 Euro (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al **clasei E** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 5,72 %.

Evolutie VUAN – FDI OTP Dinamic – Clasa E

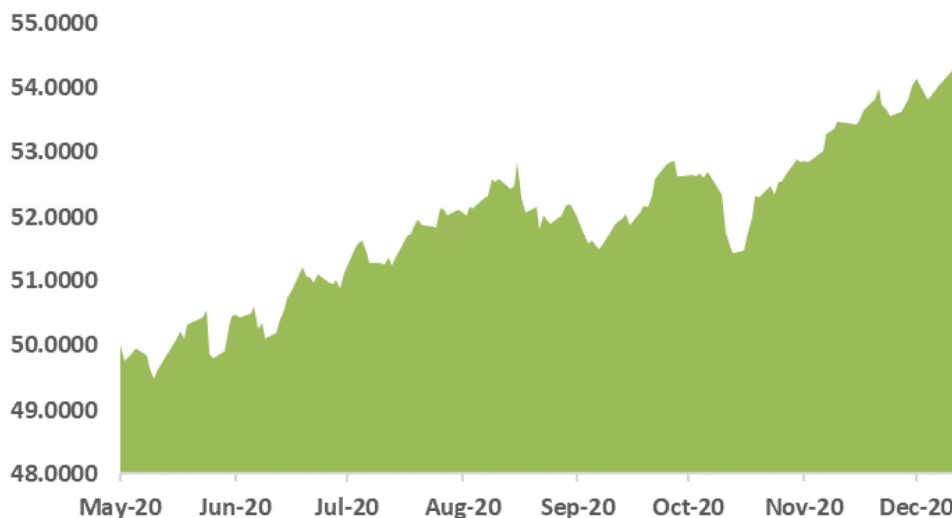


La data de 31.12.2020, **clasa L** a inregistrat un activ net in valoare de 1.131.172,90 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 54,5540 Lei.

Pe parcursul anului 2020, **clasa L**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la lansare(19.05.2020), la valoarea VUAN de 54,5540 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP **clasa L** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 9,11%.

Evolutie VUAN – FDI OTP Dinamic – Clasa L

OTP Dinamic Clasa L



- **OTP Premium Return** - in data de 26.04.2016 a fost autorizat de catre ASF prin Autorizatia nr. 55, transformarea OTP Premium Return din AOPC cu o politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare in Fond Deschis de Investitii, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400099;

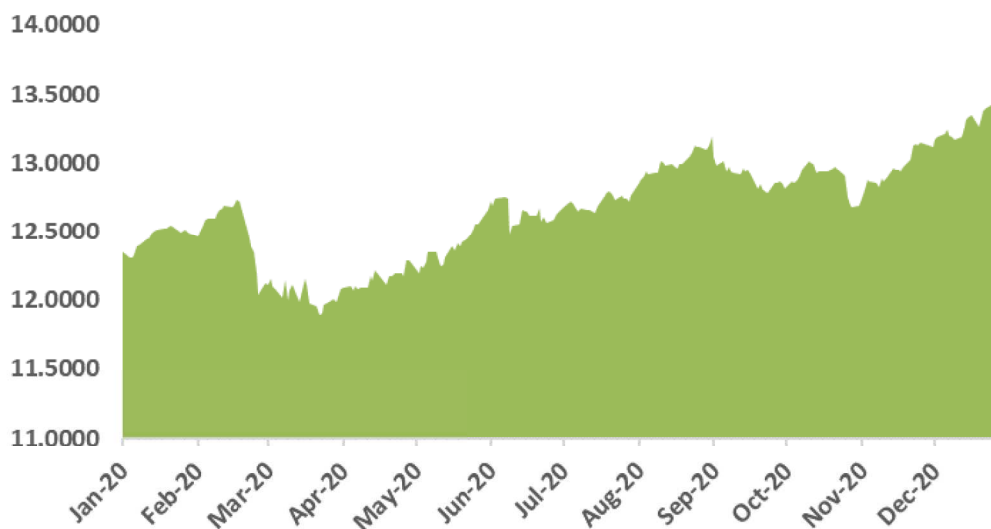
Prin Autorizatia ASF nr. 66 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investitii **OTP Premium Return** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**.

La data de 31.12.2020 **clasa L** a inregistrat un activ net in valoare de 12.564.803,25 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 13,4516 Lei.

Pe parcursul anului 2020 clasa L, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 12,3380 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 13,4516 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al **clasei L** a inregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 9,02%.

Evolutie VUAN – FDI OTP Premium Return – Clasa L

OTP Premium Return Clasa L

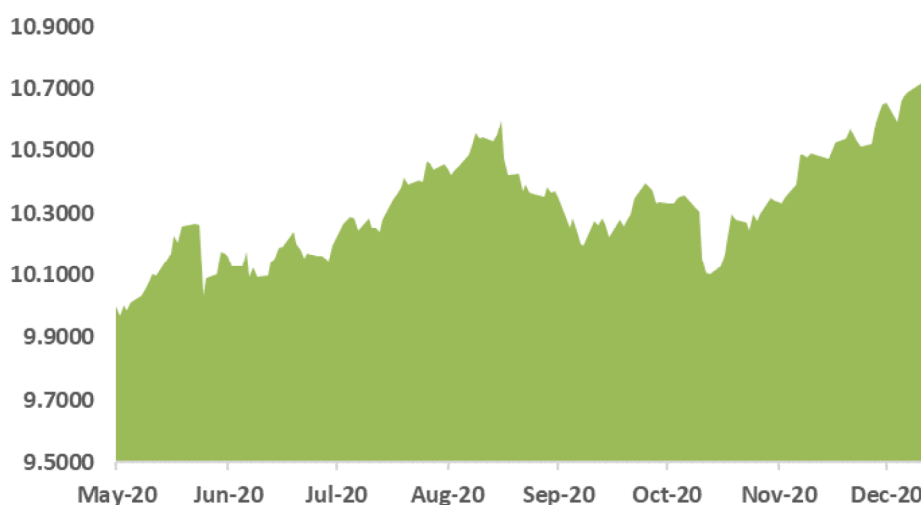


La data de 31.12.2020, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 178.391,15 Eur valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 10,7380 Eur

Pe parcursul anului 2020, **clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la lansare (19.05.2020), la valoarea VUAN de 10,7380 Eur (31.12.2020). Astfel valoarea unitara al **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2020 o creștere de 7,38%.

Evoluție VUAN – FDI OTP Premium Return – Clasa E

OTP Premium Return Clasa E



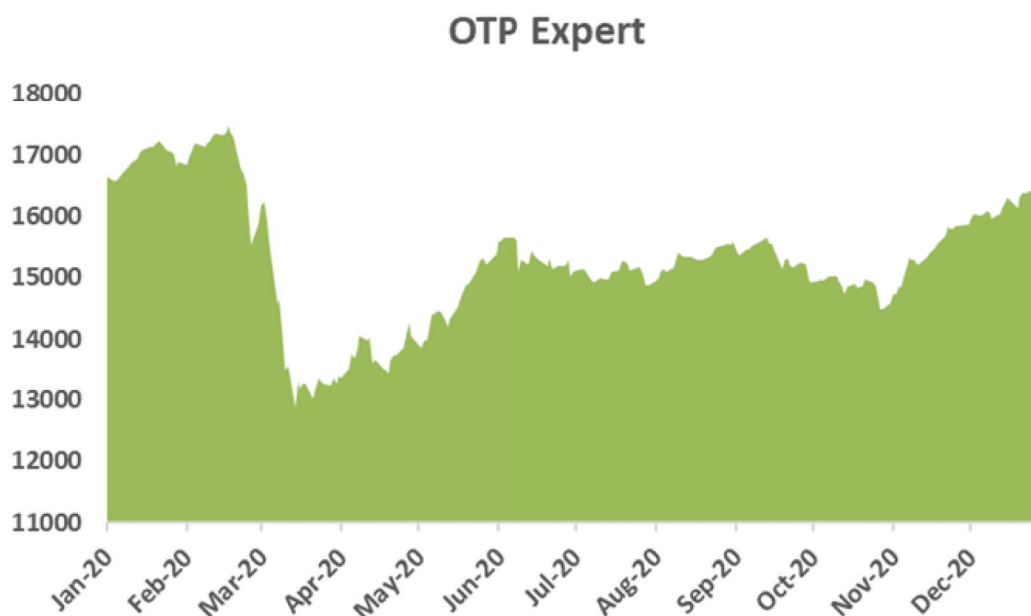
- **OTP Expert** a fost înregistrat la ASF prin Avizul nr. 3/13.02.2013, în categoria AOPC. A fost înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400104.

În data de 05.07.2017, a fost autorizată de către ASF prin Autorizația nr. 134, transformarea fondului **OTP Expert** din Fond închis de investiții destinat investitorilor calificați în Fond Deschis de Investiții, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400104;

La data de 31.12.2020 **FDI OTP Expert** a înregistrat un activ net în valoare de 25.725.939,42 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 16.672,1403 Lei.

Pe parcursul anului 2020 **FDI OTP Expert**, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 16.672,1403 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 16.579,7475 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții **FDI OTP Expert** a înregistrat pe parcursul anului 2020 o scădere de 0.55 % aici nefiind incluse și veniturile distribuite pe parcursul anului.

Evoluție VUAN – FDI OTP Expert



- **OTP Real Estate & Construction** autorizat de ASF în anul 2018 prin autorizația nr. 206/13.07.2018. Acesta a fost înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400109.

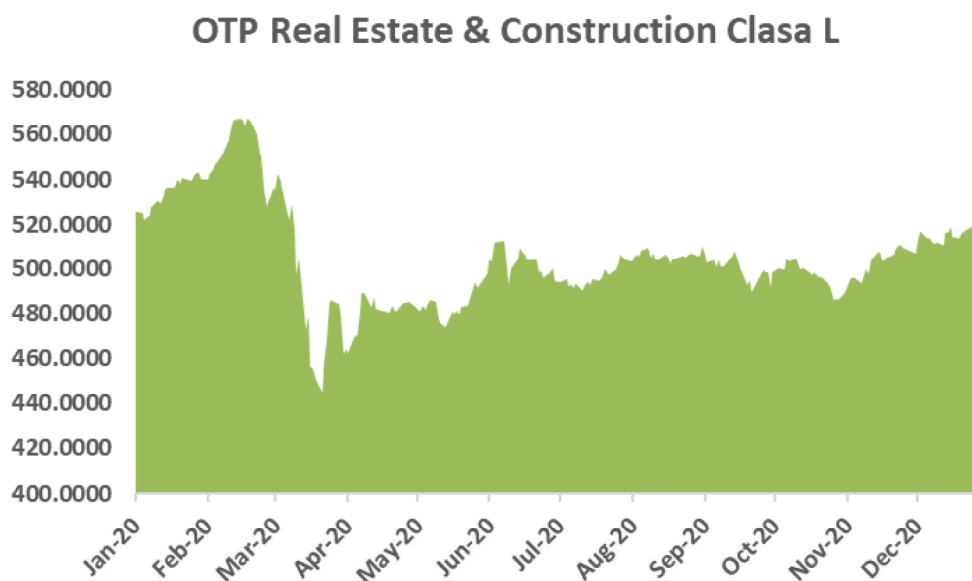
OTP Real Estate & Construction a devenit operational în data de 31.08.2018, primul activ net al fondului fiind în valoare de 2.331.284,76 Lei, cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 500 Lei; Numărul de unități de fond în circulație a fost de 4.663.

Prin Autorizația ASF nr. 70 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Real Estate & Construction** dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**

La data de 31.12.2020, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 14.072.699,54 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 520,2999 Lei.

Pe parcursul anului 2020 **clasa L**, a înregistrat o evolutie negativa, de la valoarea VUAN de 532,1270 Lei (31.12.2019) la valoarea VUAN de 520,2999 Lei (31.12.2020). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii **a clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2020 o scadere de 2.22%, aici nefiind incluse si veniturile distribuite pe parcursul anului.

Evolutie VUAN – FDI OTP Real Estate & Construction – clasa L

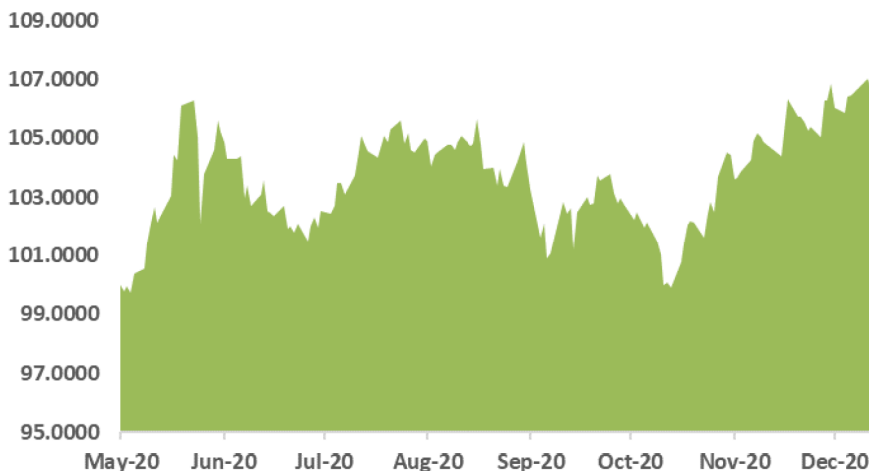


La data de 31.12.2020, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 229.527,76 Eur, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 107,1156 Eur.

Pe parcursul anului 2020, **clasa E**, a înregistrat o evolutie pozitiva, de la lansare(19.05.2020), la valoarea VUAN de 107,1156 Eur(31.12.2020). Astfel valoarea unitara al **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2020 o crestere de 7,11%, aici nefiind incluse si veniturile distribuite pe parcursul anului.

Evolutie VUAN – FDI OTP Real Estate & Construction – clasa E

OTP Real Estate & Construction Clasa E



Pe parcursul anului 2020, societatea a perceput urmatoarele comisioane de administrare pentru fondurile administrate:

- OTP AvantisRO comision de administrare de 0,25%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 948.686 Lei;
- OTP Obligatiuni comision de administrare de 0,0833%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision anual in valoare de 4.801.329.611 Lei;
- OTP ComodisRO comision de administrare de 0,11%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 6.341.247.186 Lei.
- OTP Euro Bond comision de administrare de 0,0833 % pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision anual in valoare de 1.346.889 Lei.
- OTP Dollar Bond comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 316.570 Lei.
- OTP Global Mix comision de administrare de 0,1666% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 356.278 Lei.
- OTP Euro Premium Return comision de administrare de 0,0625% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 109.659 Lei.
- OTP Premium Return, comision de administrare de 0,1666%/luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision in valoare de 363.699 Lei
- OTP Expert, comision de administrare de 0,0666%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 183.406 Lei.

- OTP Real Estate & Construction, 0,166(6) % pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 268.776 Lei.

Modificari aduse documentelor fondurilor deschise de investitii administrate:

Prin Deciziile ASF nr. 61, nr. 62, nr. 63, nr. 64, nr. 65, nr. 66, nr. 67, nr. 68, nr. 69 și nr. 70 din data de 30.04.2020, au fost autorizate modificari ale documentelor fondurilor deschise de investitii, administrate de societate.

Modificările aduse fondurilor deschise de investiții administrate:

Incheierea unui nou contract de Custodie cu depozitarul fondurilor BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. ca urmare a unor modificări privind alinierea la prevederile legale pe MIFID II
modificarea adresei sediului social al depozitarului
introducerea comisioanelor aferente serviciilor de custodie în conformitate cu prevederile noului contract de Custodie
introducerea comisioanelor aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare păstrate în sistemul de depozitare BNR/SAFIR
completarea politicii de investiții cu prevederile art. 1771 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare
Completarea politicii de investiții prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate tranzacționate, în statele non-UE membre G7 (Marea Britanie). Prevederile privind investițiile în Marea Britanie, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Marea Britanie a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană
actualizarea prevederilor prospectelor FDI administrate, cu privire la conducerea executivă, ca urmare a autorizării d-lui Adrian Anghel în calitate de membru Directorat al OTP Asset Management România SAI SA, prin Decizia ASF nr. 32 din data de 06.03.2020

Principalele modificări aduse documentelor OTP AvantisRO, OTP Dollar Bond, OTP Euro Bond, OTP Euro Premium Return, FDI OTP Expert, OTP Global Mixt, OTP Premium Return și OTP Obligațiuni

modificarea prevederilor politicii de remunerare

Principalele modificări aduse documentelor FDI OTP Expert, OTP AvantisRO, OTP Global Mix, OTP Euro Premium Return, OTP Premium Return și OTP Real Estate & Construction, se referă la: Completarea politicii de investiții prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate tranzacționate în Elveția și în statele non-UE membre G7 (Canada, Japonia).

Principalele modificări aduse documentelor FDI OTP AvantisRO, Global Mixt, OTP Euro Premium Return, OTP Premium Return și OTP Real Estate & Construction se referă la:

Transformarea FDI OTP AvantisRO, Global Mixt, OTP Euro Premium Return, OTP Premium Return și OTP Real Estate & Construction din fonduri deschise de investiții cu o singură clasă de unități de fond în fonduri deschise de investiții având două clase de unități de fond;
Schimbarea denumirii FDI OTP Euro Premium Return în FDI OTP Dinamic;
Fondurile vor emite două clase de unități de fond: Clasa L și Clasa E;
Schimbarea metodei de calcul a valorii unitare a activului net al fondului, în conformitate cu prevederile art.123 alin 9 lit a) din Regulamentul ASF nr.9/2014 cu modificările și completările ulterioare;

FDI OTP AvantisRO, Global Mixt și OTP Premium Return – caracteristicile claselor de unități de fond

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa L**, denominată în Lei, este de 10 Lei.

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa E**, denominată în Euro, este de 10 Euro.

Suma minimă obligatorie pe care o persoană trebuie să o depună la operațiunea de subscriere inițială este:

- 50 Lei la **Clasa L**;
- **50 Euro, la Clasa E**

Suma minimă obligatorie, pentru subscrieri ulterioare este:

- 50 Lei la **Clasa L**.
- 10 Euro la **Clasa E**.

Investitorul poate achiziționa oricâte unități de fond, ținând cont la fiecare subscriere ulterioară, de suma minimă menționată pentru fiecare clasă de unități de fond. Investitorii care dețin unități de fond la data intrării în vigoare a modificărilor, vor face parte din **Clasa L**.

FDI OTP Dinamic

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa E**, denominată în Euro, este de 10 Euro.

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa L**, denominată în Lei, este de 50 Lei. Suma minimă obligatorie pe care o persoană trebuie să o depună la operațiunea de subscriere inițială este:

- 50 Euro la **Clasa E**;
- 100 Lei, la **Clasa L**.

Suma minimă obligatorie pentru subscrieri ulterioare este:

- 50 Euro la **Clasa E**;
- 50 Lei la **Clasa L**.

Investitorul poate achiziționa oricâte unități de fond, ținând cont la fiecare subscriere ulterioară, de suma minimă menționată pentru fiecare clasă de unități de fond. Investitorii care dețin unități de fond la data intrării în vigoare a modificărilor, vor face parte din **Clasa E**.

FDI OTP Real Estate & Construction

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa L**, denominată în Lei, este de 500 Lei.

Valoarea nominală a unei unități de fond din **Clasa E**, denominată în Euro, este de 100 Euro.

Suma minimă obligatorie pe care o persoană trebuie să o subscrie inițial atât la **Clasa L** cât și **Clasa E**, este contravaloarea unei unități de fond la care se adaugă comisionul de subscriere.

Suma minimă obligatorie pentru subscrieri ulterioare este:

- 50 Lei la **Clasa L**.
- 50 Euro la **Clasa E**;

Investitorul poate achiziționa oricâte unități de fond, ținând cont la fiecare subscriere ulterioară, de suma minimă menționată pentru fiecare clasă de unități de fond. Investitorii care dețin unități de fond la data intrării în vigoare a modificărilor, vor face parte din **Clasa L**.

FDI OTP Expert

Fondul va distribui trimestrial deținătorilor de unități de fond înregistrați în Registrul deținătorilor de unități de fond la data de înregistrare, veniturile încasate de fond din dividende și cupoane încasate pe parcursul unui trimestru.

Activitatea financiar contabilă și indicatori economico-financiar

SC OTP Asset Management Romania SAI SA tine evidenta contabilă în partida dublă, cu respectarea Normelor Ministerului Economiei și Finanelor și ale ASF, întocmind rapoarte lunare, iar la semestru și la finele anului prezentând bilanț contabil.

În baza Deciziei 36 / 28.12.2020, s-a efectuat inventarierea patrimoniului societății și nu s-au constatat minusuri sau plusuri la inventar.

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.

Societate administrată în sistem dualist

Adresa internet: www.otpfonduri.ro

Email: office@otpfonduri.ro

Adresa: Aleea Alexandru nr. 43, sector 1, 011822, București

Tel: +4031 308 55 63/69; Fax: +4031 308 55 55

Cod unic de înregistrare: 22264941

Înregistrată la Registrul Comerțului nr. J40/15502/15.08.2007

Decizie autorizată CNVM nr. 2620/18.12.2007

Înregistrată în Registrul CNVM nr. PJR05SAIR/400023

Capital social: 5.104.630 RON

Înregistrare ANSPDCP Nr. 8236

La finele anului 2020 principalii indicatori economico-financiari inregistrati se prezinta astfel:

- Lei -	
1. Venituri totale, din care:	7.284.051
- venituri din exploatare	6.577.992
- venituri financiare	706.059
- venituri extraordinare	0
2. Cheltuieli totale, din care:	6.619.090
- cheltuieli din exploatare	6.358.155
- cheltuieli financiare	260.935
- cheltuieli extraordinare	0
3. Profit din activitatea de exploatare	219.837
4. Profit din activitatea financiara	445.124
5. Impozit pe profit	107.924
6. Profit net al exercitiului financiar	557.037

In anul 2020 societatea a inregistrat un profit din activitatea de exploatare de **219.837 Lei**, in urmatoarele conditii:

- Venituri din activitatea de exploatare 6.577.992 Lei
- Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile 27.740 Lei
- Alte cheltuieli materiale/cheltuieli externe 10.441 Lei
- Cheltuieli cu personalul 2.223.313 Lei
- Ajustari de valoare privind imobilizari corporale si necorporale 170.822 Lei
- Alte cheltuieli de exploatare 3.885.898 Lei

Din activitatea financiara societatea a obtinut un profit de **445.124 Lei**, inregistrand venituri financiare de 706.059 Lei provenind din:

- Venituri din diferente de curs valutar 24.677 Lei
- Alte venituri financiare 681.357 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 si imobilizarilor financiare, adica riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii de catre debitori a obligatiilor contractuale.

In anul 2018 Societatea nu 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 si fonduri de investitii care au plasamente preponderent in instrumente cu venit fix. 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 sau fonduri de investitii cu lichiditate ridicata) pentru a finanta activitatea de exploatare.

In cursul anului 2020 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

In cursul anului 2020 Societatea nu a achizitionat din propriile actiuni.

In perioada dintre sfarsitul perioadei de raportare si data raportului administratorilor nu au existat evenimente semnificative.

Societatea nu a desfasurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2020.

Avand in vedere pandemia Covid-19 care a afectat atat Romania cat si intreaga lume pe parcursul anului 2020, societatea a incercat sa isi adapteze activitatea astfel incat sa poata functiona fara sincope si sa asigure o un management continuu si profesionist pentru portofoliile administrate.

Astfel inca de la debutul pandemiei in Romania societatea a aplicat o serie de masuri care i-au permis sa treaca rapid la sistemul de tele-munca pentru toti salariatii acesteia. Prin decizia nr. 7/11.03.2020 societatea a implementat un plan de masuri pentru reducerea riscurilor si asigurarea continuitatii in cazul infectarilor cu Covid-19.

De asemenea societatea a realizat investitii atat in tehnica de calcul (calculatoare, laptopuri, etc) cat si in software pentru a asigura continuitatea activitatii in conditii de siguranta cibernetica tinand cont de specificul activitatilor prestate prin tele-munca.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va ramane si in anul 2021 consecvent pozitionarii sale in mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Pentru anul 2021 ne propunem sa obtinem randamente solide pentru toate fondurile administrate, avand in vedere maximizarea raportului dintre randamentele obtinute si riscurile asumate.

Avand in vedere evolutia continua a numarului de infectari cu virusul Sars Cov 2 atat in Romania cat si la nivel global, iar pe de alta parte de evolutia numarului de persoane vaccinate impotriva COVID-19, credem ca pietele financiare vor fi marcate in continuare de o volatilitate crescuta atat in cazul actiunilor cat si in cazul obligatiunilor.

În aceste condiții chiar dacă la momentul în care scriem aceste rânduri credem că intrăm într-un nou ciclu de creștere economică, iar în cazul României fondurile europene și Programul Național de Reziliență și Recuperare vor avea un efect benefic asupra economiei, investitorii trebuie să fie pregătiți pentru momente de volatilitate ridicată a piețelor financiare.

Considerăm că este foarte important să transmitem investitorilor că o strategie optimă pe termen mediu și lung este cea a investițiilor periodice în portofolii diversificate pe mai multe clase de active.

Pe parcursul anului 2021 nu avem în plan să lansăm noi produse sau clase de unități de fond pentru fondurile administrate.

Nu în ultimul rând dorim să precizăm că OTP Asset Management Romania SAI SA salută toate inițiativele care vizează protecția mediului și alți factori care definesc investițiile ca fiind durabile, inclusiv problemele de mediu, sociale și de angajați, precum și aspectele legate de respectarea drepturilor omului și lupta împotriva corupției și mitei. Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare (denumit în continuare : Regulament) este considerat a fi o etapă importantă în legislația UE referitoare la ESG, solicitând divulgarea de informații specifice privind abordările instituțiilor financiare în ceea ce privește integrarea riscurilor de sustenabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității. OTP Asset Management Romania SAI SA este ferm dedicată obiectivelor regulamentului și, ca parte a Grupului Bancar OTP, depune eforturi uriașe pentru a se conforma pe deplin acestuia.

Referindu-se la angajamentul ferm al OTP Asset Management Romania SAI SA față de obiectivele Regulamentului, Societatea își exprimă prin prezenta dorința de a lua în considerare astfel de efecte în cel mai scurt timp posibil, când va considera că informațiile referitoare la criteriile definite în legislația UE la care societatea are acces, sunt suficiente pentru o documentare/analiză relevantă.

11.03.2021

Director General
Dan Marius Popovici



**NOTA EXPLICATIVA PRIVIND EVENIMENTELE RELEVANTE ÎN LEGATURA CU
PREVEDERILE REGULAMENTULUI ASF NR. 2/2016 ÎNREGISTRATE ÎN CURSUL
EXERCITIULUI FINANCIAR 2020**

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă în decursul anului 2020 :

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativă prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative in decursul anului 2020 :

- D-nul Adrian Anghel a fost autorizat de catre ASF, in calitate de membru al Directoratului societatii prin Autorizatia nr. 32 din data de 06.03.2020.
- Prin Autorizatia nr. 168/08.10.2020 a fost autorizata ca membru al Consiliului de Supraveghere d-na Corina Elena Stoica
- Mandatul Auditorului Extern – SC Expert Audit SRL a fost prelungit pentru o perioada de 2 ani. Prelungirea madatului a cu 2 ani, respectiv pentru exercitiile financiare 2020 si 2021 au fost aprobate de ASF.
- Reglementarile Interne, procedurile si politicile societatii au fost evaluate, unele din ele fiind actualizate:
 1. Reglementarile interne ale societatii au fost modificate in ianuarie 2020 in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 13/2019;
 2. In luna martie 2020, Reglementarile interne ale societatii si Principiile de guvernanta corporativa, au fost modificate in conformitate cu noua Organigrama a societatii;
 3. Anexa 8 la Reglementarile Interne ale societatii a fost actualizat, avand in vedere efectele Pandemiei Covid 19;
 4. A fost aprobate urmatoarele: Norma privind cunoaterea clientelei, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 13/2019, Planul privind reducerea riscurilor si asigurarea continuitatii activitatii in cazul infectarilor cu virusul COVID19, Procedura privind utilizarea abuziva si divulgarea neautorizata a informatiilor privilegiate, manipularea pietei, obligatiile si restrictiile aferente in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA, Procedura privind investitiile de capital, Politica privind simularea situatiilor de criza de lichiditate pentru OPCVM-urile administrate de catre OTP Asset Management Romania SAI SA , Modelul de simulare de criza de lichiditate si Profilul general de lichiditate al fondurilor administrate.;
 5. A fost aprobata actualizarea Politicii privind administrarea riscului operational in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA, a Politicii de administrare a riscului
- Evaluarea riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activitatii si pentru situatii de urgenta.

Directoratul societatii a analizat activitatea desfasurata de catre societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerintelor privind delegarea activitatii de distributie precum si de externalizare a activitatii de contabilitate, arhivare si a serviciilor IT.

In anul 2020 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In anul 2020, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au analizat eficienta sistemului de administrare a riscului si de conformitate, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestora.

In cursul anului 2020, Directoratul si Consiliul de Supraveghere a luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

11.03.2021

Director General
Dan Marius Popovici

