

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
OTP Asset Management Romania SAI S.A.

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale OTP Asset Management Romania SAI S.A. („Societatea”), cu sediul social în Aleea Alexandru nr. 43, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO22264941, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024, situația contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 16.153.350 Lei
 - Profit net al exercițiului financiar: 1.939.435 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL”), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, „organizația Deloitte”). DTTL (denumită și „Deloitte Global”) și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Venituri din comisioane de administrare Așa cum este prezentat în Nota 18 la situațiile financiare la 31 decembrie 2024, principala categorie de venituri a Societății este reprezentată de veniturile din comisioane aferente administrării celor unsprezece fonduri de investiții administrate, în suma de 9.363.372 lei. Specificul recunoașterii veniturilor, faptul că procentul aferent comisionului Societății trebuie aplicat în conformitate cu prospectul fondului la activul total confirmat zilnic de către depozitarul Fondului și faptul că acest comision impactează semnificativ performanța financiară a Societății, face ca acest aspect să constituie un aspect cheie al auditului nostru.	Am evaluat eficiența controlului cheie, aferent procesului de recunoaștere a veniturilor. Am efectuat următoarele proceduri de audit, aferente recunoașterii veniturilor: • Am identificat în prospectul Fondurilor procentul de comision perceput de Societate; • Am recalculat veniturile din comisioane dezvoltându-ne propriul rezultat și am comparat cu rezultatele din evidentele contabile ale Societății; • Am comparat veniturile din comisioane înregistrate de Societate cu cheltuielile din comisioane corespunzătoare înregistrate de Fonduri; • Am verificat documentele justificative legate de recunoașterea veniturilor. Am evaluat acuratețea și completitudinea prezentării de informații în situațiile financiare cu privire la veniturile din comisioane, în conformitate cu cadrul de raportare relevant.

Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 27 martie 2024 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele 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 articolele 8-13 din Norma ASF 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. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolele 8-13 din Norma ASF 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.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2024, 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

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015, cu modificările și clarificările ulterioare 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.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea 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.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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 Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor a OTP Asset Management Romania SAI S.A. la data de 22 octombrie 2024 să audităm situațiile financiare ale OTP Asset Management Romania SAI S.A. pentru exercițiile financiare 2024-2026. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Confirmăm că:

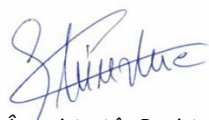
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul, 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

17. Pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare, Societatea nu a avut obligația, conform Normei ASF nr. 39/2015, cu modificările și completările ulterioare, de a întocmi și publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3113

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
25 aprilie 2025



OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA

**SITUATII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31
DECEMBRIE 2024**

**Intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de
Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare**

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia pozitiei financiare	1
Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului gobar	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4
Note explicative la situatiile financiare	5-39

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
(Toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Active			
Numerar si echivalente de numerar	5	512,437	282,967
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	6	8,888,519	7,637,941
Active financiare evaluate la cost amortizat	7	7,208,646	6,641,250
Alte active financiare	8	942,391	1,312,037
Alte active	8	191,946	146,839
Creante privind impozitul pe profit amanat	9	165,557	220,420
Imobilizari necorporale	10	9,678	23,250
Imobilizari corporale	11	70,890	165,453
Active privind drepturi de utilizare a activelor inchiriate	12	123,139	369,417
Total Active		18,113,203	16,799,574
Datorii			
Datorii din contracte de leasing	12	133,924	399,109
Datorii comerciale si alte datorii	13	777,231	717,919
Datorii privind impozitul pe profit curent		84,629	156,018
Provizioane	14	964,069	1,312,613
Total Datorii		1,959,853	2,585,659
Capitaluri proprii			
Capital social	15	5,795,323	5,795,323
Rezerve legale	16	795,124	683,154
Rezultatul reportat	17	9,562,903	7,735,438
Total Capitaluri proprii		16,153,350	14,213,915
Total Datorii si Capitaluri proprii		18,113,203	16,799,574

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere la data de 25 aprilie 2025 si au fost semnate in numele Directoratului de catre Directorul General.

Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul
SE.18810/2024



OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

(Toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Nota	2024	2023
Venituri din comisioane de administrare	18	9,363,372	7,906,141
Cheltuieli cu comisioanele de distributie	19	(2,631,523)	(2,215,974)
Venituri nete din comisioane		6,731,849	5,690,167
Venituri din dobanzi	20	419,464	488,002
Castig (pierdere) net(a) din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	21	339,876	303,251
Castig (pierdere) net(a) din diferente de curs valutar		(751)	29
Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi asteptate pentru active	22.1	(4,992)	598
Alte venituri	22.2	14,611	9,441
Venituri totale nete		7,500,057	6,491,488
Cheltuieli cu personalul	23	(3,376,554)	(3,626,122)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	24	(384,338)	(383,016)
Alte cheltuieli operationale	25	(1,441,437)	(1,321,775)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriei din contracte de inchiriere	12	(3,457)	(6,973)
Cheltuieli totale din exploatare		(5,205,786)	(5,337,886)
Profit inainte de impozitare		2,294,271	1,153,602
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26	(354,836)	(172,230)
Profitul net al perioadei		1,939,435	981,372
Total rezultat global aferent perioadei		1,939,435	981,372

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere la data de 25 aprilie 2025 si au fost semnate in numele Directoratului de catre Directorul General.

Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul
SE.18810/2024



OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

(Toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>5,795,323</u>	<u>683,154</u>	<u>7,735,438</u>	<u>14,213,915</u>
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	1,939,435	1,939,435
Repartizare la rezerva legala	-	111,970	(111,970)	-
Sold la 31 Decembrie 2024	<u>5,795,323</u>	<u>795,124</u>	<u>9,562,903</u>	<u>16,153,350</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>5,795,323</u>	<u>621,739</u>	<u>6,815,481</u>	<u>13,232,543</u>
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	981,372	981,372
Repartizare la rezerva legala	-	61,415	(61,415)	-
Sold la 31 Decembrie 2023	<u>5,795,323</u>	<u>683,154</u>	<u>7,735,438</u>	<u>14,213,915</u>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere la data de 25 aprilie 2025 si au fost semnate in numele Directoratului de catre Directorul General.

Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul
SE.18810/2024

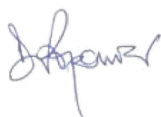


OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
(Toate sumele sunt exprimate in "RON", ,daca nu este specificat altfel)

	Nota	2024	2023
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Incasari de la clienti		10,692,408	7,815,106
Plati catre furnizori		(2,525,341)	(1,849,436)
Plati catre angajati si contributi de asigurari sociale		(3,611,378)	(3,093,959)
Impozit pe profit platit si TVA		(520,711)	(231,420)
Plati efectuate catre distribuitor		(2,601,708)	(2,213,549)
Plati reprezentand sponsorizari		-	(10,000)
Alte incasari/(plati) din activitatea de exploatare		159,152	104,337
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare		1,592,422	521,079
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Incasari din vanzarea activelor financiare		10,605,824	1,900,231
Plati pentru achizitia de active financiare		(12,134,046)	(8,535,744)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(29,925)	(35,695)
Dobanzi incasate		464,653	76,628
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(1,093,494)	(6,594,580)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Plati de dobanda aferente drepturilor de utilizare		(3,456)	(6,972)
Plati de principal aferente drepturilor de utilizare		(265,151)	(260,794)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(268,607)	(267,766)
Efecte ale diferentelor de curs asupra numerarului si echivalentelor de numerar		(844)	-
Cresterea/Descresterea neta in numerar si echivalente de numerar		229,477	(6,341,267)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	5	282,967	6,624,234
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	5	512,444	282,967

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere la data de 25 aprilie 2025 si au fost semnate in numele Directoratului de catre Directorul General.

Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul
SE.18810/2024



1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

OTP Asset Management Romania S.A.I. SA ("Societatea") este persoana juridica romana, constituita sub forma unei societati pe actiuni, organizata in sistem dualist, in baza Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, avand ca obiect principal de activitate administrarea investitiilor, cod CAEN 6630. Societatea a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/15502/2007, are codul unic de inregistrare fiscala RO22264941 si are sediul in Aleea Alexandru nr. 43, sector 1, Bucuresti. Societatea este inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400023, prin Decizia de autorizare CNVM nr. 2620/18.12.2007, are codul LEI (identificatorul entității juridice) 549300TRVY1AT15MTM09 si este inregistrata in ANSPDCP cu numarul 8236.

Societatea administreaza la 31.12.2024 unsprezece (la 31.12.2023 tot unsprezece) fonduri deschise de investitii: FDI OTP AvantisRO, FDI OTP Obligatiuni, FDI OTP ComodisRO, FDI OTP Euro Bond, FDI OTP Dollar Bond, FDI OTP Premium Return, FDI OTP Expert, FDI OTP Global Mix, FDI OTP Dinamic, FDI OTP Innovation si FDI OTP Real Estate&Construction.

Incepand cu luna martie a anului 2023 si pe tot parcursul anului 2024 Societatea a administrat si portofolii individuale de investitii.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, auditul statutar este efectuat de Deloitte Audit SRL, onorariul fiind in valoare de 15.600 Euro + TVA. Auditorul nu a prestat si alte servicii de asigurare sau non-audit.

Pana la data de 14.10.2024 Societatea a fost membra a grupului OTP Bank. Ca urmare a vanzarii Grupului OTP a operatiunilor grupului din Romania, incepand cu data de 14.10.2024, Societatea face parte din Grupul Banca Transilvania. Denumirea si sediul social al entitatii care intocmeste situatiile financiare anuale consolidate ale celui mai mare grup de entitati din care face parte entitatea este Banca Transilvania S.A., cu sediul in Strada George Baritiu, nr 8, Municipiul Cluj, judetul Cluj, Romania., societatea mama care controleaza Grupul si subsidiarele. Situatiile financiare consolidate pot fi consultate pe site-ul societatii-mama: www.bancatransilvania.ro/actionari/rezultate-financiare/.

Actionarul majoritar al Societatii este BT Asset Management S.A.I. S.A.cu sediul in Municipiul Cluj-Napoca, Strada Emil Racovita, numarul 22, etaj 1 + mansarda, Judetul Cluj.

Administrarea Societatii este incredintata Consiliului de Supraveghere si Directoratului. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri.

Directoratul este format din 3 membri, din care Presedintele indeplineste si functia de Director General si in aceasta calitate asigura conducerea generala a Societatii.

2. METODE SI POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia instrumentelor financiare, care sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare („Norma ASF 39/2015”).

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate in mod constant pentru toate perioadele prezentate, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

2.2. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in situatia profitului sau pierderii.

In situatia pozitiei financiare, activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate net unele fata de altele numai atunci cand exista un drept legal de a le compensa si exista intentia de a le deconta net unele fata de altele, sau de a le deconta simultan. Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in contul de profit sau pierdere decat daca este cerut sau permis de standardele de contabilitate sau interpretarile aferente, caz in care se specifica in politicile contabile ale Societatii.

Societatea a adoptat documentul Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1) începând cu 1 ianuarie 2023, amendamente ce oferă îndrumări privind aplicarea semnificației în prezentarea politicilor contabile. Amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine si nu au avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

2.3. Utilizarea de rationamente si estimari contabile semnificative

Intocmirea situatiilor financiare presupune utilizarea unor estimari si a rationamentului profesional in aplicarea politicilor contabile, cu impact in valorile recunoscute in situatiile financiare. Utilizarile semnificative ale rationamentelor si estimarilor sunt analizate periodic de catre conducerea Societatii.

Continuitatea activitatii

Conducerea Societatii a evaluat capacitatea companiei de a-și continua activitatea și consideră că Societatea dispune de toate resursele necesare și își va putea continua activitatea în viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunoștință de incertitudini semnificative care pot ridica îndoieli semnificative asupra capacității Societatii de a-și continua activitatea.

Prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Surse cheie ale incertitudinii estimarilor

Evaluarea instrumentelor financiare la valoarea justa

Recunoasterea initiala a activelor si datoriilor financiare este facuta la valoarea justa, ulterior acestea fiind reevaluate la sfarsitul fiecarei luni.

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt obtinute de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Instrumentele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere detinute de Societate sunt reprezentate de unitati de fond in fonduri deschise de investitii, pretul de tranzactionare al acestora fiind publicat in fiecare zi lucratoare de catre administratorii fondurilor. Mai multe detalii privind valoarea justa sunt incluse in cadrul Notei 4.

Creante din impozit amanat

Societatea recunoaste creantele din impozitul amanat pentru toate diferentele temporare taxabile care rezulta din tranzactiile desfasurate. Pentru a determina valoarea creantelor din impozit amanat care poate fi

recunoscuta, sunt necesare rationamente importante ale conducerii, pe baza momentului probabil si nivelului profitului impozabil viitor impreuna cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

2.4. Conversii valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din conversii sunt recunoscute in profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global.

Elementele nemonetare sunt masurate la rata de schimb a monedei functionale de la data tranzactiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine utilizate de Societate sunt prezentate mai jos:

Valuta	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023	Variatie
Euro (EUR)	4.9741	4.9746	-0.01%
Dolar american (USD)	4.7768	4.4958	6.25%
Lira sterlina (GBP)	5.9951	5.7225	4.76%
Forinti maghiari (HUF)	0.0121	0.0130	-6.84%
Leva bulgareasca (BGN)	2.5432	2.5434	-0.01%

Diferentele de conversie aferente elementelor monetare si nemonetare sunt prezentate ca parte a castigului sau pierderii inregistrat in „Castig/(pierdere) net(a) privind diferentele de curs valutar” iar cele aferente activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, ca parte a „Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere”.

2.5. Standarde emise care au intrat in vigoare si/sau care vor intra in vigoare incepand cu exercitiile viitoare

a) Standarde si interpretari noi care au intrat in vigoare

Politicele contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Fond la 1 ianuarie 2024:

- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung**, emise de IASB in 23 ianuarie 2020, si **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari** emise de IASB in 31 octombrie 2022. Amendamentele emise in ianuarie 2020 ofera o abordare mai generala la clasificarea datoriilor prevazuta de IAS 1 plecand de la acordurile contractuale existente la data raportarii. Amendamentele emise in octombrie 2022 clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de doua sprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii si stabilesc data intrarii in vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024.
- **Amendamente la IAS 7 Situatiile fluxurilor de trezorerie si IFRS 7 Instrumente financiare:** Informatii de furnizat – Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii emise de IASB in 25 mai 2023. Amendamentele adauga cerinte privind informatiile care trebuie furnizate, precum si „indicatoare” in cadrul cerintelor existente privind informatiile de furnizat pentru oferirea de informatii calitative si cantitative referitoare la acordurile de finantare in relatia cu furnizorii.
- **Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing - Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback**, emise de IASB in 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevad ca vanzatorul-locatar sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzactie de leaseback astfel incat sa nu recunoasca niciun fel de castiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare retinut. Noile cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa

recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Fondului.

b) Standarde emise dar care nu sunt inca în vigoare si nu au fost adoptate anticipat

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt încă în vigoare la data situatiilor financiare si nu au fost aplicate în întocmirea acestor situatii financiare:

- i) Amendamente IAS 21 - Efectele modificarilor cursurilor de schimb - Lipsa interschimbabilității;
- ii) Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7- Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare;
- iii) Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale;
- iv) Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7 - Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11;
- v) IFRS 18 - Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare;
- vi) IFRS 19 - Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat;
- vii) Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și alte modificări;

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

2.6. Comparative

Acolo unde a fost necesar, comparativele au fost ajustate conform prezentarilor în conformitate cu IFRS din anul curent.

2.7. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatiile financiare sunt reprezentate de conturile curente la banci si depozitele cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

La întocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar conturile curente la banci si depozitele (inclusiv dobanzile aferente) cu o scadenta initiala mai mica de 3 luni.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost amortizat deoarece sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de numerar reprezinta numai plati de principal si dobanda si deoarece nu sunt desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Conturile curente la banci si depozitele cu scadenta initiala mai mica de 3 luni sunt detinute/constituite la banci din Romania, sunt recunoscute la cost amortizat si sunt clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9.

2.8. Active si datorii financiare

2.8.1. Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt înregistrate initial la valoarea justă. Clasificarea instrumentelor financiare la recunoasterea initiala depinde de scopul in care au fost achizitionate instrumentele financiare, caracteristicile acestora si de intentia conducerii in momentul achizitiei.

2.8.2. Clasificare

Conform IFRS 9 „Instrumente financiare”, Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii, in functie de caracteristicile fluxului lor de numerar, precum si de modelul de afaceri pentru care au fost dobandite:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

Societatea incadreaza in aceasta categorie obligatiunile si depozitele bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, vor fi evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere

In categoria activelor financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere Societatea detine investitii financiare in unitati de fond.

Investitiile in unitati de fond sunt evaluate in functie de preturile de rascumparare, de la data evaluarii, ale unitatilor de fond pentru fiecare fond de investitii, asa cum sunt publicate de administratorii fondurilor de investitii.

La 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 Societatea nu detine active financiare clasificate in categoria “*Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*”.

2.8.3. Reclasificarea activelor financiare

Instrumentele financiare sunt reclasificate numai atunci cand se modifica modelul de afaceri pentru gestionarea portofoliului in ansamblu. Reclasificarea are un efect potential si are loc de la inceputul primei perioade de raportare care urmeaza dupa modificarea modelului de afaceri. Societatea nu si-a modificat modelul de afaceri in perioada curenta si nu a efectuat nicio reclasificare.

2.8.4. Compensari

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate nete numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

2.8.5. Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

2.8.6. Identificarea deprecierei si evaluarea pierderilor de credit asteptate

Societatea masoara riscul de credit prin calculul pierderilor de credit asteptate (ECL) ce reprezinta produsul dintre PD (probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor), LGD (pierderi in caz de neindeplinire a obligatiilor) si rata de discountare (rata dobanzii efective).

Societatea estimeaza pierderi asteptate pentru obligatiunile detinute si pentru numerar si echivalentele de numerar ce sunt prezentate in situatia pozitiei financiare nete de ECL.

Societatea considera un model de depreciere in trei stadii, bazat pe modificarile calitatii activului de la recunoasterea initiala. Un instrument financiar care nu este depreciat la recunoasterea initiala este clasificat in stadiul 1. Activele financiare din stadiul 1 au valoarea ECL masurata la o suma egala cu partea ECL determinat pe durata de viata care rezulta din evenimentele implicite posibile in urmatoarele 12 luni sau pana la maturitate contractuala, daca este mai scurta („ECL de 12 luni).

In cazul in care Societatea identifica o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR) de la recunoasterea initiala, activul este transferat in stadiul 2, iar valoarea sa ECL este masurata pe baza duratei de viata a ECL, adica pana la scadenta contractuala, daca exista („Lifetime ECL). In cazul in care Societatea stabileste ca un activ financiar este depreciat, activul este transferat in stadiul 3, iar valoarea sa ECL este masurata pe intreaga durata de viata.

Probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor a fost alocata tinand cont de rating-ul contrapartidei, iar pierderea in caz de neindeplinire a obligatiilor a fost estimata considerand o analiza la nivelul pietei a procentelor folosite pentru aceste tipuri de instrumente.

2.8.7. Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaste integral activele financiare atunci cand nu are estimari rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

2.9. Alte active si datorii financiare

Alte active si datorii financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajament cand terta parte si-a indeplinit obligatiile contractuale.

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din credit asteptate. In categoria activelor financiare sunt incluse creantele comerciale iar in categoria datoriilor financiare sunt incluse datoriile catre furnizori si creditor.

2.10. Imobilizari corporale

2.10.1. Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeasi natura si cu utilizari similare:

- Instalatii tehnice si masini;
- Mobilier si alte imobilizari corporale.

Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare corporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate (Nota 18).

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in profit sau 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.

2.10.2. Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Instalatii tehnice si masini	4-6 ani
Mobilier si alte imobilizari corporale	2-10 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

2.10.3. Vanzarea / casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din pozitia financiara impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in profitul sau pierderea curenta.

2.11. Imobilizari necorporale

2.11.1. Recunoastere si evaluare

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 (Nota 17).

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial si marcile generate intern, sunt recunoscute in profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate.

2.11.2. Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoarea care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata 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 urmatoarele:

Programe informatice si licente	1-3 ani
Alte imobilizari necorporale – dezvoltare site	1-3 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

2.11.3. Vanzarea / casarea imobilizarilor necorporale

Imobilizarile necorporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din pozitia financiara impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in profitul sau pierderea curenta.

2.12. Drepturi de utilizare a activelor si datorii de leasing conform IFRS 16

2.12.1. Recunoastere

Un contract este, sau contine un leasing, dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Societatea reevaluează dacă un contract este sau include un leasing numai dacă termenii și condițiile contractului se modifică. Pentru a evalua dacă un contract transferă sau nu dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, Societatea evaluează, pe parcursul perioadei de utilizare, dacă clientul deține concomitent:

- (a) dreptul de a obține în esență toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat, și
- (b) dreptul de a dispune cu privire la utilizarea activului identificat.

In calitate de locatar, in baza contractului de chirie pentru spatiul destinat sediului social, Societatea a recunoscut un activ aferent dreptului de utilizare a activului suport si o datorie de leasing care decurge din acest contract incheiat pe o perioada de 6 ani, cu o chirie lunara de 4,500 euro, platibila trimestrial.

2.12.2. Evaluare initiala

Societatea, in calitate de locatar, evalueaza initial activul aferent dreptului de utilizare la cost. Costul activului aferent dreptului de utilizare este format din valoarea evaluarii initiale a datoriei care decurge din contractul de leasing la data inceperii derularii acestuia.

Societatea, in calitate de locatar, evalueaza si datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data. Actualizarea se face utilizand o rata a dobanzii, comunicata de societatea mama pentru Romania, in moneda contractului si anume euro. Valoarea contabila a activului evaluat pe modelul bazat pe cost reprezinta costul evaluarii initiale minus orice amortizare acumulata.

Societatea a optat sa nu aplice acest standard, conform exceptiilor standardului, pentru contractele de leasing in care activul-suport are o valoare mai mica de 5000 USD (echipamente de birotica).

2.12.3. Amortizare

Activele sunt amortizate folosindu-se metoda liniara. Deoarece nu se transfera dreptul de proprietate sau nu exista o optiune de cumparare asupra activului suport pana la incheierea duratei acestuia, activul se amortizeaza de la data inceperii contractului si pana sfarsitul acestuia.

2.12.4. Datoria de leasing

Pentru reevaluarea datoriei Societatea urmareste daca are loc o modificare a perioadei contractului de leasing are loc o modificare la evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport, are loc o modificare a sumelor care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale sau

are loc o modificare a platilor de leasing viitoare care rezulta dintr-o schimbare a unui indice sau a unei rate utilizat(e) pentru a determina acele plati.

Valoarea dobanzii aferenta datoriei ce decurge din contractul de leasing se determina utilizand o rata de actualizare care poate fi rata marginala de imprumut a locatarului si se recunoaste in profit sau pierdere.

Costurile cu utilitatile, mentenanta si taxele nerecuperabile (TVA) nu reprezinta o componenta a datoriei ce decurge din contractul de leasing, fiind recunoscute in profit sau pierdere pe masura ce facturile sunt emise.

2.12.5. Derecunoastere

Activul aferent dreptului de utilizare si datoria de leasing sunt derecunoscute cu ocazia rezilierii sau incetarii contractului si se reflecta prin scaderea valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare si recunoasterea in profit sau pierdere a castigurilor / pierderilor asociate incetarii contractului de leasing.

2.13. Capitalul social, rezerva legala si rezultatul reportat

Capitalul social este format din actiuni ordinare.

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

Rezervele înregistrate la capital propriu în situația poziției financiare includ rezerva legala. Acest tip de rezerva nu poate fi distribuit actionarilor.

Rezultatul include alte rezerve ce la randul lor includ si rezerve din profitul reinvestit si rezultatul net al exercitiului financiar curent.

2.14. Impozit pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, este recunoscut in rezultatul exercitiului si este determinat in baza procentelor aplicabile la data pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii. Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023, rata impozitului pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent si a impozitului pe profit amanat a fost de 16%.

2.15. Venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in profit sau pierdere prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

2.16. Venituri din activitatea de administrare

2.16.1. Comisionul de administrare

Veniturile din activitatea de administrare sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global in baza contractelor incheiate cu fondurile administrate, in perioada in care sunt furnizate serviciile respective. Pretul contractelor este reprezentat de comisionul lunar de administrare.

Comisioanele de administrare sunt recunoscute lunar, iar valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de administrare, conform Prospectului de emisiune al Fondului administrat, la valoarea medie a activului total al Fondului administrat in luna respectiva. Sumele calculate conform formulei de mai jos se evidentiaza zilnic in calculul activelor Fondului:

$$\text{Comision administrare} = X * (\text{Suma activelor nete zilnice ale fondului administrat}) / (\text{nr. zile ale lunii}),$$

unde X reprezinta comisionul de administrare exprimat procentual si perceput Fondului.

Procentul de comision perceput este diferit pentru fiecare Fond de investitii administrat in parte. Valoarea medie a activului total este determinata conform Regulamentului ASF nr. 9 /2014.

Procentul de comision perceput pentru clientii cu portofolii individuale de investitii administrate de catre Societate, este diferit pentru fiecare portofoliu administrat si este in conformitate cu contractul de administrare aferent semnat intre Societate si client.

2.16.2. Comisionul de Succes

Veniturile din comisionul de succes sunt obtinute de Societate din doua fonduri administrate si anume FDI OTP Dinamic si FDI OTP Premium Return, conform Prospectelelor de emisiune ale Fondurilor administrate.

Calculul comisionului de succes aferent fiecarei clase de unitati de fond al celor doua fonduri pleaca de la o serie de principii de baza dupa cum urmeaza:

- Societatea este indreptatita sa incaseze comision de succes doar in cazul in care performanta clasei de unitati de fond este superioara pragului minim acceptabil de rentabilitate;
- Valoarea zilnica a comisionului de succes aferent fiecarei clase de unitati de fond poate avea valori pozitive sau negative in functie de evolutia VUAN-ului curent aferent fiecarei clase de unitati de fond fata de pragul minim acceptabil de rentabilitate a clasei respective.

Tinand cont de faptul ca fondurile urmaresc un obiectiv de randament absolut se va folosi ca referinta un prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru clasa L si de 2% pentru clasa E de unitati de fond. Comisionul de succes aferent fiecarei clase de unitati de fond este egal cu 20% din diferenta dintre randamentul clasei respective de unitati de fond si pragul minim acceptabil de rentabilitate.

Comisionul de succes aferent fiecarei clase de unitati de fond este calculat zilnic si inclus in activul clasei respective la pozitia obligatii si este platit de fond anual.

Valoarea comisionului de succes aferent fiecarei clase de unitati de fond se stabileste dupa aplicarea formulei de calcul si se considera definitiva pentru data de 31 decembrie a fiecarui an doar daca valoarea stabilita la 31 decembrie este pozitiva. Comisionul de succes se va plati in anul urmator anului pentru care s-a facut administrarea.

2.17. Cheltuieli cu comisioanele

Societatea acorda rambursari din comisionul de administrare incasat investitorilor din fondurile administrate pentru subscrieri de volume semnificative de unitati de fond. Aceste rambursari din veniturile obtinute din comisionul de administrare se calculeaza corespunzator detinerii medii lunare a respectivului investitor in totalul activului fiecarui fond in parte si se recunosc ca o ajutare a venitului din comisioanele de administrare.

Distributia titlurilor de participare emise de Fonduri s-a efectuat direct de catre Societate sau prin intermediul OTP Bank Romania SA cu care Societatea a incheiat contract de distributie a titlurilor de participare emise de Fonduri. Comisionul de distributie este calculat si virat lunar conform contractului. Baza de calcul pentru determinarea comisionului de distributie ce trebuie platit o reprezinta veniturile obtinute de Societate din administrarea activelor care au intrat in portofoliile Fondurilor ca urmare a activitatii de distributie a OTP Bank Romania.

Pentru activitatea de administrare de portofolii individuale pe baza discreționara Societatea a incheiat un contract de servicii de promovare/publicitate a serviciilor de administrare de portofoliu individual cu OTP Bank Romania SA, in baza caruia plateste un comision procentual din valoarea anuala a activelor administrate de Societate.

2.18. Castig/pierdere din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Castigurile/pierderile din instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, aferente unitatilor de fond detinute de Societate reprezinta castigul sau pierderea rezultate din reevaluarea unitatilor de fond folosind ultima valoare a activului net al fondului.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind la valoare justa prin profit sau pierdere reprezinta diferenta dintre valoarea contabila si valoarea de vanzare a instrumentului financiar.

2.19. Beneficiile angajatilor

2.19.1. Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in profit si pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor, includ salariile, bonuri de masa, prime si indemnizatiile pentru concedii nefectuate. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Societatea are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil estimarea provizionului la 31 decembrie se face pe baza bugetului pe anul in curs urmand sa fie aprobate de organismul de supraveghere in anul urmator. Plata bonusurilor aprobate se realizeaza in transe.

2.19.2. Planuri de contributii determinate

Toti angajatii Societatii sunt asigurati si au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului roman (un plan de contributii determinate al Statului).

3. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Activitatea investitionala conduce la expunerea Societatii la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:

- a) riscul operational, riscul climatic si durabilitatea;
- b) riscul aferent impozitarii;
- c) riscul de piata (riscul de pret; riscul de rata a dobanzii, riscul valutar);
- d) riscul de credit;
- e) riscul de lichiditate;

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expus si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a Societatii.

Societatea utilizeaza o varietate de politici si proceduri de administrare si evaluare a tipurilor de risc la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul subcapitolului dedicat fiecarui tip de risc.

Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura.

Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Societatea are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna. Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Societatii includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

a) Riscul operational, riscul climatic si durabilitatea

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Societatii. Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

Schimbările climatice, precum și declinul și degradarea naturii pot afecta funcționarea pe termen lung a societății și a entităților administrate de aceasta.

Riscurile legate de schimbările climatice au impact asupra unor indicatori macroeconomici precum inflația, creșterea economică, stabilitatea financiară și transmisia politicii monetare. Acestea afectează, de asemenea, valoarea și profilul de risc ale activelor din bilanțul societății și a entităților administrate.

Societatea consideră riscurile de sustenabilitate, inclusive riscurile climatice ca fiind factori ai riscurilor existente deja și luate în calcul în cadrul proceselor interne de management al riscurilor.

Societatea isi revizuieste in mod constant politicile și procesele referitoare la calitatea și fiabilitatea datelor utilizate și pentru a determina modalitatea în care riscurile de sustenabilitate sunt integrate în procesele existente pentru: activitatea de analiză, decizii de investiții, administrarea portofoliului, managementul și controlul riscurilor, funcția de conformitate, etc. O importanță deosebită este acordată includerii riscurilor de sustenabilitate în planurile de continuare a activității.

Aspectele legate de clima pot afecta evaluarea la valoarea justa a activelor si datoriilor din situatiile financiare. De exemplu, punctele de vedere ale participantilor la piata financiara cu privire la legislatia potentiala privind clima ar putea afecta valoarea justa a unui activ al societatii.

Societatea integrează în deciziile sale investiționale Principalele Efecte Negative asupra Factorilor de Durabilitate având două abordări:

1. Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14)

2. Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

Aceste rating-uri, furnizate de către furnizorul de date, MSCI, care acoperă mai bine de 10.000 de companii și 175 de țări și entități supranaționale integrează inclusiv efectele negative ale factorilor de durabilitate. Spre exemplu, anumite criterii negative ale factorilor de durabilitate sunt controlați înainte de tranzacționare (0% toleranță la producători de arme controversate – PAI 14), excluderi în funcție de rating pentru OTP Innovation, precum și un rating mediu de durabilitate agregat pe portofoliu în funcție de politica fiecărei entități administrate.

Putem urmări aceste efecte negative ale factorilor de durabilitate înainte de tranzacționare, însă pentru alții nu putem să ne pronunțăm la această dată, având în vedere lipsa datelor de la emitenți.

În calitate de participant responsabil la piața financiară, Societatea pune un accent deosebit pe efectele sociale și de mediu ale activelor din fondurile și portofoliile pe care le gestionează, precum și pe propriile sale activități.

Societatea urmează cele mai bune practici internaționale în materie de durabilitate pentru a implementa și a perfecționa continuu un management de înaltă calitate a durabilității și se străduiește să stabilească un parteneriat cu clienții săi pentru a susține standardele de durabilitate.

Procesul de luare a deciziilor de investiții al Societății acoperă toate riscurile relevante, inclusiv riscurile de durabilitate, care pot avea un impact negativ semnificativ atât asupra rentabilității investițiilor, cât și asupra factorilor de sustenabilitate.

Factorii de durabilitate includ, printre altele, preocupările de mediu, sociale și de muncă, respectul pentru drepturile omului și lupta împotriva corupției și mită. Societatea a adoptat o politică de management al riscului de durabilitate, pe care o ia în considerare în procesul de luare a deciziilor de investiții.

Politica de remunerare a Societății este compatibilă, cu integrarea riscurilor legate de durabilitate.

Conform obligațiilor legale ale Societății, aceasta trebuie să acționeze cu corectitudine și diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrative.

Activitatea principală pentru a atenua principalele efecte negative este implicarea, respectiv votul. De asemenea utilizăm screening-ul negativ în baza listelor de excluderi.

b) Riscul aferent impozitarii

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe suferind mai multe modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Societății.

Guvernul României detine un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii de noi reglementări fiscale.

c) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutei.

(i) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare deținute de Societate expuse la riscul de preț sunt plasamentele în unități de fond necotate în următoarele fonduri de investiții:

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	31 Decembrie 2024	Procent din total detineri	31 Decembrie 2023	Procent din total detineri
Unitati de fond:				
FDI OTP ComodisRO	7,653,713	86.11%	7,302,064	95.60%
FDI OTP Euro Bond	3,126	0.04%	3,010	0.04%
FDI OTP Obligatiuni	1,213,814	13.66%	317,537	4.16%
FDI OTP Global Mix clasa RON	658	0.01%	295	0.00%
FDI OTP Expert clasa RON	750	0.01%	656	0.01%
FDI OTP Expert clasa EURO	3,644	0.04%	3,188	0.04%
FDI OTP Innovation clasa RON	6,395	0.07%	5,627	0.07%
FDI OTP Innovation clasa EURO	6,321	0.07%	5,563	0.07%
FDI OTP Premium Return clasa RON	98	0.00%	-	0.00%
Total	8,888,519	100%	7,637,941	100%

O variatie pozitiva de 10% a pretului activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere ar conduce la o crestere a profitului brut la 31 decembrie 2024 cu 888.852lei (31 decembrie 2023 cu 763.794 lei), o variatie negativa de 10% avand un impact net egal si de semn contrar.

In ceea ce priveste concentrarea riscului de pret, unitatile de fond sunt detinute la entitati din Romania.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Expunerea Societatii la riscul de modificare a ratei dobanzii de pe piata se refera la obligatiuni iar in ceea ce priveste numerarul si echivalentele de numerar, se refera la depozitele overnight ale Societatii si la depozitele bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni.

Mai jos, este prezentat impactul in veniturile din dobanzi si implicit in profitul brut, al variatiei cu 50 de puncte a punctului de baza al valorii ratei dobanzii:

	Modificare puncte de baza	Senzitivitate la riscul de rata al dobanzii Crestere/Reducere
31 decembrie 2024	+50/(-)50	3,771/(-3,771)
31 decembrie 2023	+50/(-)50	32,633/(-32,633)

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, intrucat activele si pasivele financiare ale Societatii la 31 decembrie 2024 sunt denuminate in moneda nationala.

Activele si datoriile financiare exprimate in LEI si in alte valute la datele de 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt prezentate in tabelele urmatoare:

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2024	Valoare contabila	LEI	USD	EURO	GBP	HUF	BGN
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	512,437	491,173	19,858	1,402	5	-	-
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	8,888,519	8,875,428	-	13,091	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	7,208,646	7,208,646	-	-	-	-	-
Alte active financiare	942,391	932,908	9,483	-	-	-	-
TOTAL	17,551,993	17,508,155	29,340	14,493	5	-	-
Datorii financiare							
Datorii din contracte de leasing	133,924	-	-	133,924	-	-	-
Alte datorii financiare	527,707	435,368	-	92,339	-	-	-
TOTAL	661,631	435,368	-	226,263	-	-	-
31 decembrie 2023	Valoare contabila	LEI	USD	EURO	GBP	HUF	BGN
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	282,967	262,696	18,518	1,647	18	50	38
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	7,637,941	7,626,180	-	11,761	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	6,641,250	6,641,250	-	-	-	-	-
Alte active financiare	1,312,037	1,302,971	9,066	-	-	-	-
TOTAL	15,874,195	15,833,096	27,584	13,409	18	50	38
Datorii financiare							
Datorii din contracte de leasing	399,109	-	-	399,109	-	-	-
Alte datorii financiare	528,732	466,579	60,009	2,144	-	-	-
TOTAL	927,841	466,579	60,009	401,253	-	-	-

Impactul net asupra profitului brut al Societatii a unei modificari de $\pm 5\%$ a cursului de schimb LEI/EUR si LEI/USD la 31 decembrie 2024, toate celelalte variabile ramanand constante, este de ± 9.121 lei (± 21.013 lei la 31 decembrie 2023).

d) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a conturilor curente, depozitelor bancare, obligatiunilor si a altor creante.

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este in suma de 8.663.474 lei la 31 decembrie 2024 si in suma de 8.236.254 lei la 31 decembrie 2023 si poate fi analizata dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Numerar si echivalente de numerar	512,437	282,967
Obligatiuni	7,208,646	-
Depozite bancare	-	6,641,250
Alte active financiare - creante comerciale	942,391	1,312,037
Total expunere	8,663,474	8,236,254

Alte active - creante comerciale, reprezinta in cea mai mare parte creantele de incasat din comisionul de administrare al fondurilor si al conturilor individuale administrate. Deoarece s-au incasat in luna ianuarie 2024 au fost considerate fara risc de depreciere.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Societatea analizeaza bonitatea contrapartidelor, revizuind permanent ratingurile de credit a acestora. Contrapartile Societatii in legatura cu creantele comerciale sunt Fondurile de investitii administrate de catre Societate precum si clientii cu portofolii individuale de investitii in administrare. Depozitele bancare sunt deschise la OTP Bank Romania si nu prezinta indicatori de depreciere la 31 decembrie 2023, fiind scadente la finele lunii februarie 2024. Conturile curente ale Societatii sunt deschise la banci de renume: OTP Bank Romania si BRD Groupe Societe Generale SA. Consideram ca nu exista indicatori de depreciere aferenti acestor contraparti. In 2024 si 2023 nici unul dintre activele financiare ale Societatii nu a fost considerat restant sau depreciat.

Concentrarea riscului de credit pe contrapartide pentru numerar, echivalente de numerar si depozite este prezentata in tabelul de mai jos, cu detalieri pe cifre si pentru anul 2023:

Banca emitenta	Rating	31 Decembrie 2024	Procent din total expunere	31 Decembrie 2023	Procent din total expunere
OTP Bank Romania	BBB-	428,884	83.69%	276,270	98.22%
BRD - Groupe Societe Generale	BBB+	83,560	16.31%	4,996	1.78%
Total		512,444	100%	281,266	100%

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de catre Societate. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Societatea sa fie nevoita sa-si achite datoriile mai devreme decat era preconizat. Politica Societatii este de a mentine suficiente disponibilitati pentru a indeplini cerintele normale de functionare.

Structura activelor si datoriilor financiare a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data sfarsitul perioadei de raportare si pana la data contractuala a scadentei, atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2024	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Fara maturitate prestabilita	ECL	Total
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	512,444	-	-	-	(7)	512,437
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	8,888,519	-	8,888,519
Active financiare evaluate la cost amortizat	3,012,016	4,201,615	-	-	(4,985)	7,208,646
Alte active financiare	937,536	4,855	-	-	-	942,391
TOTAL	4,461,996	4,206,470	-	8,888,519	(4,992)	17,551,993
Datorii financiare						
Datorii din contracte de leasing	66,851	67,073	-	-	-	133,924
Alte datorii financiare	527,707	-	-	-	-	527,707
TOTAL	594,558	67,073	-	-	-	661,631
Excedent / (Deficit de lichiditate)	3,867,438	4,139,397	-	8,888,519	(4,992)	16,890,362

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Fara maturitate prestabilita	ECL	Total
31 decembrie 2023						
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	281,266	-	-	1,701	-	282,967
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	7,637,941	-	7,637,941
Active financiare evaluate la cost amortizat	6,641,250	-	-	-	-	6,641,250
Alte active financiare	1,312,037	-	-	-	-	1,312,037
TOTAL	8,234,553	-	-	7,639,642	-	15,874,195
Datorii financiare						
Datorii din contracte de leasing	65,962	199,210	133,937	-	-	399,109
Alte datorii financiare	528,732	-	-	-	-	528,732
TOTAL	594,694	199,210	133,937	-	-	927,841
Excedent / (Deficit de lichiditate)	7,639,859	(199,210)	(133,937)	7,639,642	-	14,946,354

Valoarea prezentata la Alte datorii financiare pentru anul 2023 este diferita de cea prezentata in situatiile financiare ale anului 2023, diferenta fiind explicata la nota 20.

4. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii normale intre participantii pe piata principala, la data evaluarii, sau in absenta pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Societatea are acces la acea data. Un instrument financiar este considerat cotate pe o piata activa daca preturile cotate sunt disponibile imediat.

In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, valoarea lor justa este determinata utilizand tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii. Valorile introduse in aceste modele sunt preluate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este fezabil, este nevoie de estimari pentru a stabili valorile juste. Modelul ales utilizeaza informatii care reprezinta asteptarile pietei.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit sau pierdere.

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru activele identice sau datorii;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile fie direct sau indirect; si
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Instrumentele financiare la valoarea justa detinute de Societate sunt reprezentate de unitati de fond nelistate detinute in fonduri deschise de investitii, preturile acestora fiind considerate preturile de inchidere la 31 decembrie ("VUAN-urile"), publicate de catre administratorii fondurilor.

De asemenea unitățile de fond sunt detinute in fonduri deschise de investiții ce permit rascumparari zilnice la valoarea activului net, caracterizate prin perioade frecvente de rascumparare, lipsa comisioanelor de rascumpărare sau comisioane de valori reduse, posibilitatea de rascumpărare a oricărui număr de unități de fond, motiv pentru care sunt incadrate pe Nivelul 1 al ierarhiei valorii juste. Pentru anul 2023 Societatea a reconsiderat incadrarea unitatilor de fond detinute de pe nivelul 2 pe nivelul 1, avand in vedere caracteristicile acestora prezentate mai sus.

Active si datorii financiare la cost amortizat

Activele si datoriile financiare la cost amortizat sunt reprezentate de catre obligatiuni, conturi curente si depozite bancare pe termen scurt, creante pe termen scurt si datorii pe termen scurt. Valorile contabile ale activelor si datoriilor financiare care nu sunt inregistrate in situatiile financiare la valoarea justa aproximeaza valorile juste ale acestora, fiind pe termen scurt.

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de datorie (obligatiuni) se bazeaza pe o cotation relevanta MID publicata de Bloomberg (scor BVAL 8) instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei.

Atunci cand aceste instrumente nu sunt evaluate la pretul cotation pe o piata activa, acestea sunt evaluate folosind tehnicile de evaluare agreeate si se clasifica in nivelul 2.

La 31 decembrie 2024 Societatea detine obligatiuni tranzactionate pe o piata activa si avand scor BVAL mai mare decat nivelul de referinta acceptat, motiv pentru care sunt clasificate pe Nivel 1 al ierarhiei valorii juste. La 31 decembrie 2023 Societatea detine depozite bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni pentru care a reconsiderat incadrarea de pe nivelul 1 pe nivelul 2 al ierarhiei valorii juste.

Repartizarea activelor financiare în funcție de ierarhia valorii juste este prezentata in tabelele de mai jos:

31 Decembrie 2024	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare care sunt evaluate la valoarea justa				
Unitati de fond	8,888,519	-	-	8,888,519
Total	8,888,519	-	-	8,888,519

Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Numerar si echivalente de numerar	512,437	-	-	512,437
Active financiare la cost amortizat	7,208,646	-	-	7,208,646
Alte active financiare	-	-	942,391	942,391
Total	7,721,083	-	942,391	8,663,474
Datorii din contractele de leasing	-	-	133,924	133,924
Datorii financiare	-	-	527,707	527,707
Total	-	-	661,631	661,631

31 Decembrie 2023	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare care sunt evaluate la valoarea justa				
Unitati de fond	7,637,941	-	-	7,637,941
Total	7,637,941	-	-	7,637,941

Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Numerar si echivalente de numerar	282,967	-	-	282,967
Active financiare la cost amortizat	-	6,641,250	-	6,641,250
Alte active financiare	-	-	1,312,037	1,312,037
Total	282,967	6,641,250	1,312,037	8,236,254
Datorii din contractele de leasing		-	399,109	399,109
Datorii financiare		-	528,732	528,732
Total	-	-	927,841	927,841

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Numerar in casierie	-	1,701
Conturi curente la banci	512,444	169,419
Depozite la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	-	111,847
Pierderi de credit asteptate disponibilitati bancare	(7)	-
Total numerar si plasamente la banci	512,437	282,967

Numerarul si echivalentele de numerar includ disponibilitatile din caseria unitatii, conturile curente la banci si depozitele cu maturitate contractuala mai mica de 3 luni ce sunt depozite bancare overnight.

Utilizarea conturilor curente (detinute la OTP Bank Romania si BRD) si a depozitelor overnight (detinute la OTP Bank Romania) de catre Societate nu suporta nici un fel de restrictii si sunt clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9.

Ratele de dobanda primite de Societate pentru conturile curente si depozite la banci sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	RON	Valută	RON	Valută
Conturile curente la banci	0% - 0%	0% - 0%	0% - 0%	0% - 0%
Depozite la bănci	4,85% - 7,05%	0% - 0%	1,2% - 7,55%	0% - 0%

Ratingurile aferente bancilor la care Societatea detine conturi curente si depozite sunt prezentate la nota 4, sectiunea riscul de credit.

6. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	31 Decembrie 2024		
Unitati de fond emise de:	Numar de unitati de fond detinute	Valoarea unitara a activului net in valuta fondului	Valoare totala RON
FDI OTP ComodisRO	357,439.71	21.4126	7,653,713
FDI OTP Euro Bond	47.44	13.2486	3,126
FDI OTP Obligatiuni	62,649.77	19.3746	1,213,814
FDI OTP Global Mix clasa RON	38.36	17.1545	658
FDI OTP Expert clasa RON	5.00	150.0816	750
FDI OTP Expert clasa EURO	10.00	73.2508	3,644
FDI OTP Innovation clasa RON	500.00	12.7903	6,395
FDI OTP Innovation clasa EURO	100.00	12.707	6,321
FDI OTP Premium Return clasa RON	6.02	16.3128	98
Total			8,888,519

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Unitati de fond emise de:	31 Decembrie 2023		
	Numar de unitati de fond detinute	Valoarea unitara a activului net in valuta fondului	Valoare totala RON
FDI OTP ComodisRO	355,098.29	20.5635	7,302,064
FDI OTP Euro Bond	47.44	12.7549	3,010
FDI OTP Obligatiuni	17,131.28	18.5355	317,537
FDI OTP Global Mix clasa RON	19.57	15.0815	295
FDI OTP Expert clasa RON	5.00	131.3185	656
FDI OTP Expert clasa EURO	10.00	64.0903	3,188
FDI OTP Innovation clasa RON	500.00	11.2548	5,627
FDI OTP Innovation clasa EURO	100.00	11.1826	5,563
FDI OTP Premium Return clasa RON	-	0	-
Total			7,637,941

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 Societatea detine unitati de fond, evaluate la valoare justa, doar la fonduri deschise de investitii. In cursul anului 2024 au fost rascumparate unitati de fond de la FDI OTP ComodisRO.

In baza reglementarilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara, unitatile de fond sunt evaluate la valoarea unitara a activului net, calculat de catre administratorul de fond utilizand cotationi de inchidere pentru instrumentele financiare detinute de fonduri.

7. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Obligatiuni	7,030,740	-
Dobanda aferenta obligatiunilor	182,891	-
Depozite bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni	-	6,220,000
Dobanda atasata depozitelor bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni	-	421,250
Pierderi de credit asteptate obligatiuni	(4,985)	-
Total	7,208,646	6,641,250

8. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Active financiare:	942,391	1,312,037
Creante comerciale din administrare aferente fondurilor de investitii	905,109	1,268,583
Creante comerciale din administrare aferente conturilor individuale	22,809	29,152
Creante de incasat din fonduri pentru datorii aferente fondurilor	14,338	14,185
Furnizori - debitori pentru servicii	135	117
Active nefinanciare:	191,946	146,839
Creante din impozite	107,425	58,918
Cheltuieli in avans	84,521	87,921
Total active financiare si nefinanciare	1,134,337	1,458,876

Pentru o mai buna prezentare Societatea a defalcat in situatia pozitiei financiare activele financiare de alte active, efectuand defalcarea si in comparative, pentru exercitiul financiar incheiat la 2023.

9. CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFITUL AMANAT

La 31 decembrie 2024 Societatea a calculat impozitul amânat folosind cota de impozit legală de 16% (la 31 decembrie 2023: 16%).

Soldul impozitului amanat a fost constituit in baza diferentelor temporare dintre tratamentul fiscal si contabil al provizioanelor pentru bonusuri si concedii neefectuate, al ECL si al elementelor de activ si pasiv rezultate in urma aplicarii IFRS 16 pentru spatiul inchiriat.

Impozitul amanat inregistrat in situatia pozitiei financiare si modificarile inregistrate in situatia contul de profit sau pierdere sunt prezentate in tabelul urmator:

31 Decembrie 2024	Nota	Active	Datorii	Net	Cheltuiala(-)/Venit(+) 2024
Active si datorii din contracte de leasing	19	123,139	133,924	10,785	(3,025)
Ajustari privind pierderile din creditare asteptate	15	-	4,992	4,992	799
Provizioane pentru beneficiile angajatilor si alte provizioane	20	-	1,018,953	1,018,953	(52,637)
Total		123,139	1,157,869	1,034,730	(54,863)
Creante privind impozitul pe profit amanat la 31.12.2024				165,557	

31 Decembrie 2023	Nota	Active	Datorii	Net	Cheltuiala (-) /Venit(+) 2023
Active si datorii din contracte de leasing	19	369,417	399,109	29,692	(1,879)
Ajustari privind pierderile din creditare asteptate	15	-	-	-	(96)
Provizioane pentru beneficiile angajatilor si alte provizioane	20	-	1,347,934	1,347,934	76,670
Total		369,417	1,747,043	1,377,626	74,695
Creante privind impozitul pe profit amanat la 31.12.2023				220,420	

10. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatice si licente	Alte immobilizari necorporale - dezvoltare site	Total
Cost			
La 1 Ianuarie 2024	837,519	57,624	895,143
Intrari	5,329	-	5,329
La 31 Decembrie 2024	842,848	57,624	900,472
Amortizare acumulata			
La 1 Ianuarie 2024	815,335	56,558	871,893
Cheltuiala cu amortizarea din an	17,835	1,066	18,901
La 31 Decembrie 2024	833,170	57,624	890,794
Valoarea contabila neta			
La 31 Decembrie 2024	9,678	-	9,678

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Programe	Alte imobilizari	Total
	informaticice si licente	necorporale - dezvoltare site	
Cost			
La 1 Ianuarie 2023	825,825	57,624	883,449
Intrari	1,033	-	1,033
Reclasificari	10,661	-	10,661
La 31 Decembrie 2023	837,519	57,624	895,143
Amortizare acumulata			
La 1 Ianuarie 2023	785,215	55,022	840,237
Cheltuiala cu amortizarea din an	19,459	1,536	20,995
Amortizarea aferenta mijloacelor fixe reclassificate	10,661	-	10,661
La 31 Decembrie 2023	815,335	56,558	871,893
Valoarea contabila neta			
La 31 Decembrie 2023	22,184	1,066	23,250

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Instalatii tehnice si	Mobilier si alte	Total
	masini	imobilizari corporale	
Cost			
La 1 Ianuarie 2024	422,740	261,185	683,925
Intrari	-	24,596	24,596
Iesiri	-	(11,890)	(11,890)
La 31 Decembrie 2024	422,740	273,891	696,631
Amortizare acumulata			
La 1 Ianuarie 2024	306,738	211,734	518,472
Cheltuiala cu amortizarea din an	84,344	34,815	119,159
Amortizarea aferenta mijloacelor fixe scoase din evidenta	-	(11,890)	(11,890)
La 31 Decembrie 2024	391,082	234,659	625,741
Valoarea contabila neta			
La 31 Decembrie 2024	31,658	39,232	70,890

	Instalatii tehnice si	Mobilier	Total
	masini	si alte imobilizari corporale	
Cost			
La 1 Ianuarie 2023	422,740	273,559	696,299
Intrari	-	34,662	34,662
Reclasificari	-	(10,395)	(10,395)
Iesiri	-	(36,641)	(36,641)
La 31 Decembrie 2023	422,740	261,185	683,925
Amortizare acumulata			
La 1 Ianuarie 2023	222,394	227,371	449,765
Cheltuiala cu amortizarea din an	84,344	31,399	115,743
Amortizarea aferenta mijloacelor fixe reclassificate	-	(10,395)	(10,395)
Amortizarea aferenta mijloacelor fixe scoase din evidenta	-	(36,641)	(36,641)

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

La 31 Decembrie 2023	306,738	211,734	518,472
Valoarea contabila neta			
La 31 Decembrie 2023	116,002	49,451	165,453

12. ACTIVE PRIVIND DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR SUPTOR IN CADRUL UNUI CONTRACT DE LEASING

Societatea a recunoscut in situatia pozitiei financiare active si datorii aferente contractului de inchiriere incheiat in calitate de locatar, pentru sediul din Bucuresti, cu o chirie in valoare de 4.500 EUR/luna, platibila trimestrial, pentru o perioada initiala de 6 ani.

Valoarea activelor, datoriilor si a cheltuielilor aferente acestui contract de leasing recunoscut conform IFRS 16 sunt:

	2024	2023
Active privind drepturi de utilizare		
Cost		
La 1 Ianuarie	1,477,666	1,477,666
La 31 Decembrie	1,477,666	1,477,666
Amortizare acumulata		
La 1 Ianuarie	1,108,249	861,972
Cheltuiala cu amortizarea din an	246,278	246,278
La 31 Decembrie	1,354,527	1,108,249
Valoarea contabila neta		
La 31 Decembrie	123,139	369,417

Datoria din contractul de chirie este prezentata mai jos:

	2024	2023
Datorii de leasing in sold la 1 ianuarie	399,109	657,128
Dobanda aferenta datoriei de leasing inregistrata in cursul anului	3,456	6,972
Diferente de curs valutar inregistrate in cursul anului	(35)	2,775
Plati aferente datoriilor de leasing in cursul anului	(268,606)	(267,766)
Datorii de leasing in sold la 31 Decembrie	133,924	399,109

	2024	2023
Analiza maturității - fluxuri de numerar contractuale		
Mai puțin de un an	133,924	265,172
De la unu la cinci ani	0	133,937
Datoriile din leasing incluse în situația poziției financiare	133,924	399,109

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Datorii financiare:	527,707	528,732
Datorii catre furnizori	394,116	375,951
Alti creditori diversi	131,613	141,613
Subventii pentru investitii	1,978	11,168
Datorii nefinanciare:	249,524	189,187
Salarii	140	140

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Taxe si impozite aferente salariilor	104,755	95,487
TVA de plata	34,588	31,672
Alte datorii din impozite si taxe	55,157	26,567
Datorii cu personalul privind concediile neefectuate	54,884	35,321
Total	777,231	717,919

Ponderea cea mai mare din datorii este data de sumele datorate OTP Bank Romania pentru comisioanele de distributie si investitorilor din Fonduri carora li se restituie o parte din veniturile obtinute de Societate ca urmare a administrarii investitiilor acestora, in baza unor conventii incheiate cu acestia.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, alte datorii din impozite si taxe sunt prezentate in cadrul datoriilor nefinanciare, Societatea revizuind prezentarea acestora, in suma de 26,567 lei, si pentru in exercitiul financiar al anului 2023, cand au fost prezentate in cadrul altor creditori diversi.

De asemenea, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a considerat prezentarea in alti creditori diversi doar a sumelor nerascumparate de investitorii din fonduri de investitii care s-au inchis, restul datoriilor fiind considerate pentru furnizori, revizuind prezentarea acestora si pentru exercitiul financiar al anului 2023.

14. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	1 Ianuarie 2024	Cresteri	Reluari	31 Decembrie 2024
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru sume aferente personalului	1,312,613	576,499	925,043	964,069

Denumirea provizionului	1 Ianuarie 2023	Cresteri	Reluari	31 Decembrie 2023
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru sume aferente personalului	824,717	979,316	491,420	1,312,613

15. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Societatii este in valoare totala de 5.795.323 lei, subscris si varsat integral, compus din 5.795.323 actiuni nominative cu o valoare nominala de 1 leu/actiune.

Pe parcursul anului 2023 si pana la data de 04.11.2024, conform informatiilor inregistrate la Registrul Comertului, structura actionarilor a fost urmatoarea:

- OTP ALAPKEZELO ZRT, persoana juridica ungara, cu sediul social in Ungaria, Str. Radio Nr. 1-3, Budapesta, act de infiintare nr. 01-10-043959 emis de Reg. Budapesta, cu un numar de actiuni de 5,221,585 si o valoare de 5,221,585 lei, procent detinut de 90,10%.
- OTP BANK ROMANIA S.A., persoana juridica romana cu sediul social in Bucuresti, Str. Buzesti Nr. 66-68, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J/40/10296/1995, cu un numar de actiuni de 573,738 si o valoare de 573,738 lei, procent detinut de 9,90%.

Ca urmare a vanzarii Grupului OTP a operatiunilor grupului din Romania, incepand cu data de 04.11.2024, capitalul social detinut de actionarul OTP ALAPKEZELO ZRT a fost preluat de BT Asset Management S.A.I. S.A. cu sediul in Municipiul Cluj-Napoca, Strada Emil Racovita, numarul 22, etaj 1 + mansarda, Judetul Cluj.

Gestionarea capitalului

Din punctul de vedere al gestionarii capitalului, Societatea trebuie sa respecte prevederile Legii Societatii nr. 31/1990 republicata si in special prevederile articolului 153²⁴ in care se precizeaza ca valoarea activul

net al societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia nu trebuie sa se diminueze la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, in caz contrar adunarea generala extraordinara a actionarilor trebuie sa decida cu privire la starea societatii. La data intocmirii acestor situatii financiare Societatea a respectat prevederile de mai sus.

16. REZERVE LEGALE

Conform cerintelor legale aplicabile, Societatea constituie in fiecare an rezerva legala in cuantum de 5% din profitul inainte de impozitare, pana ce aceasta va atinge 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la 31 decembrie 2024 este de 795.124 lei (la 31 decembrie 2023 este de 683.154 lei). Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

17. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat este format din urmatoarele componente asa cum este prezentat mai jos:

	<u>31 Decembrie 2024</u>	<u>31 Decembrie 2023</u>
Alte rezerve aferente rezultatelor anterioare	7,635,467	6,734,387
Alte rezerve din profit reinvestit	128,400	99,971
Repartizarea profitului	(140,399)	(80,292)
Rezultatul net al exercitiului	1,939,435	981,372
Total	9,562,903	7,735,438

In anii 2024 si 2023 Societatea nu a distribuit dividende actionarilor.

Pentru o mai buna prezentare, in anul 2024, Alte rezerve din profitul reinvestit sunt prezentate, inclusiv pentru comparative, separat de Alte rezerve.

18. VENITURI DIN COMISIOANE DE ADMINISTRARE

Veniturile din comisioane cuprind comisioanele de administrare a Fondurilor deschise de investitii, comisioanele de succes din administrarea Fondurilor deschise de investitii, precum si comisioanele de administrare a portofoliilor individuale.

Valoarea lor se calculeaza prin aplicarea procentului comisionului de administrare, conform Prospectului de emisiune al fondului administrat si conform contractului de administrare semnat intre Societate si clientii cu portofolii individuale, la valoarea medie a activului total al fondului si al portofoliului individual, administrate in luna respectiva.

Procentul de comision difera pentru fiecare fond de investitii administrat si pentru fiecare client a carui portofoliu individual este administrat. Pe parcursul anilor 2024 si 2023 nu au fost modificari ale procentelor de comision aplicate fondurilor

Comisionul de succes se plateste anual si se considera definitiv pentru data de 31 decembrie a fiecarui an doar in cazul in care performanta clasei de unitati de fond este superioara performantei benchmark-ului clasei respective.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venituri din administrare fonduri de investitii	9,727,664	7,755,072
FDI OTP AVANTISRO	3,336,740	2,279,847
FDI OTP OBLIGATIUNI	767,715	809,852
FDI OTP COMODISRO	918,410	842,694
FDI OTP EURO BOND	686,402	719,046
FDI OTP PREMIUM RETURN	589,867	605,101
FDI OTP EXPERT	839,671	398,198

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

FDI OTP DOLLAR BOND	231,198	201,780
FDI OTP GLOBAL MIX	1,084,278	1,039,130
FDI OTP DINAMIC	71,023	73,583
FDI OTP REAL ESTATE CONSTRUCTION	888,154	689,528
FDI OTP INNOVATION	314,206	96,313
Venituri din comisioane de succes fonduri de investitii	88,824	581,186
FDI OTP DINAMIC	41,483	115,347
FDI OTP PREMIUM RETURN	47,341	465,839
Comisioane returnate investitorilor din fonduri	(878,409)	(557,760)
Total venituri din administrarea fondurilor de investitii	8,938,079	7,778,497
Venituri din administrare conturi individuale	364,478	127,644
Venituri din comisioane de succes conturi individuale	60,815	-
Total venituri din administrarea conturilor individuale	425,293	127,644
Total	9,363,372	7,906,141

Veniturile totale din administrarea fondurilor de investitii sunt in suma totala de 8.938.079 lei aferente anului 2024 si 7.778.497 lei aferente anului 2023.

Comisioanele returnate investitorilor din fonduri reprezinta sume returnate partenerilor din comisionul de administrare incasat de Societate, in baza acordurilor de tip kick backfee. Veniturile din administrarea fondurilor de investitii se recunosc in luna prestarii serviciilor, iar veniturile din comisioanele de succes se recunosc la sfarsitul anului prestarii serviciilor doar in cazul in care performanta clasei de unitati de fond este superioara pragului minim acceptabil de rentabilitate.

19. CHELTUIELI CU COMISIOANELE DE DISTRIBUTIE

	2024	2023
Cheltuieli privind comisioanele de distributie fonduri	2,561,304	2,193,372
Cheltuieli privind comisioanele de distributie conturi individuale	70,219	21,889
Cheltuieli privind comisionul pentru produsul Sincron	-	714
Total	2,631,523	2,215,974

Distributia titlurilor de participare emise de Fonduri si promovarea conturilor individuale se poate face direct de catre Societate si prin intermediul OTP Bank Romania SA, cu care Societatea a incheiat contract de distributie a titlurilor de participare emise de Fonduri si contract de promovare a administrarii de conturi individuale. Comisionul de distributie este calculat si virat lunar conform contractului. Comisionului de distributie ce trebuie platit este calculat prin aplicarea unui procent la valoarea medie a activului care a intrat in activul Fondurilor si in activul de portofolii individuale administrat, ca urmare a activitatii de distributie a OTP Bank Romania.

20. VENITURI DIN DOBANZI

	2024	2023
Venituri din dobanzi depozite bancare	43,352	453,545
Venituri din dobanzi obligatiuni	376,112	34,457
Total	419,464	488,002

21. CASTIG NET DIN ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	2024	2023
Câștiguri aferente activelor evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	343,679	303,964
Pierderi aferente activelor evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	(3,803)	(713)
Total	339,876	303,251

22.1. VENITURI/(CHELTUIELI) NETE CU PIERDERI AȘTEPTATE PENTRU ACTIVE

	2024	2023
Venituri din pierderi așteptate obligatiuni	6,584	598
Cheltuieli cu pierderi așteptate obligatiuni	(11,569)	-
Cheltuieli cu pierderi așteptate disponibilitati bancare	(7)	-
Total	(4,992)	598

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a prezentat veniturile/cheltuielile cu pierderi din credit așteptate pentru active pe poziție separată de ajustări privind provizioanele. În consecință, Societatea a modificat prezentarea pentru aceste venituri/cheltuieli în suma de 598 lei și în perioada comparativă, respectiv 31 decembrie 2023, deoarece în exercitiul financiar încheiat la 2023 acestea au fost prezentate în ajustări privind provizioanele.

22.2. ALTE VENITURI

Alte venituri cuprind veniturile din reducerile acordate de furnizori pentru achiziția de imobilizări necorporale și venituri din despăgubiri din asigurări auto.

	2024	2023
Alte venituri din exploatare	9,191	9,441
Alte venituri din despăgubiri - asigurări	5,419	-
Total	14,611	9,441

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	2024	2023
Salarii și indemnizații	2,594,732	2,481,458
Alte beneficii acordate salariaților	126,419	107,167
Contribuția la asigurări sociale	78,904	66,890
Remunerație variabilă	576,499	970,606
Total	3,376,554	3,626,122

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a revizuit repartizarea cheltuielilor cu remunerația variabilă din ajustări privind provizioanele în cheltuieli cu personalul. În consecință, Societatea a modificat prezentarea și în perioada comparativă, respectiv 31 decembrie 2023, pentru aceste cheltuieli în suma de 479,186 lei. De asemenea, tichetele de masă, sunt prezentate în Alte beneficii acordate salariaților.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Conform politicii de remunerare angajatii beneficiaza de bonusuri anuale, de asigurari medicale private de sanatate platite de Societate, de ajutoare de nastere, cadouri in bani cu ocazia zilelor de 8 Martie, Craciun, Paste si 1 Iunie si de tichete de masa, acordate conform politicilor si procedurilor interne.

Remuneratia personalului are o componenta fixa si una variabila. Remuneratia variabila este supusa aprobarii Societatii-mama si peste o anumita limita este platita in urmatoorii ani, 50% in numerar si 50% in unitati de fond alocate la un fond administrat de Societate, la valoarea VUAN-ului de la data platii, in urmatoarele transe:

1. 60% in anul urmator celui pentru care se datoreaza;
2. 40% este amanata in transe egale pe o perioada de 3 ani.

Pentru partea de remuneratie variabila de 50% in unitati de fond se alocă un număr de unitati de fond la valoarea VUAN-ului de la data platii primei transe. Ulterior, in urmatoarele transe de acordare, unitatile de fond alocate sunt achizionate de Societate pentru personal la VUAN-ul din data achizitiei. Unitatile de fond amanate sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea VUAN-ului fondurilor in care au fost alocate de la data de 31.12.2024 si sunt cuprinse in nota 20 la Datorii cu beneficii acordate salariatilor.

Numarul mediu de personal defalcat pe categorii se prezinta astfel:

	2024	2023
Directorat	3	3
Conformitate	2	2
Investitii	3	2
Operatiuni (calcul NAV) si Back Office	3	3
Administrare Risc	1	1
Marketing	1	1
Comitetul de audit	1	1
Audit Intern	1	1
Total	15	14

Indemnizatiile platite membrilor directoratului in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, au fost in valoare de 1.592.559 lei iar in cel incheiat la 31 decembrie 2023, au fost in valoare de 1.237.162 lei.

In exercitiile financiare ale anilor 2024 si 2023 nu s-au platit remuneratii catre membrii consiliului de supraveghere.

Societatea nu are asumate angajamente privind pensiile catre fosti membri ai directoratului si ai consiliului de supraveghere.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite actualilor membri ai directoratului si ai consiliului de supraveghere si nu are asumate angajamente viitoare sub forma garantiilor în numele membrilor directoratului si consiliului de supraveghere.

Remuneratiilor personalului, in conformitate cu ghidurile ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575, defalcate pe categorii de personal, sunt prezentate in tabelul urmator:

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valută)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută)1	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	3,406,900	3,500,212	391,938	15
<i>Remunerații fixe</i>	2,606,484	2,606,484	-	15
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	751,589	684,595	295,919	8
- numerar	603,058	506,488	153,037	
- unitati de fond	148,531	178,107	142,882	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	48,827	209,133	96,018	7
<i>Alte beneficii acordate salariatilor (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)</i>	126,419	126,419	-	14
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2,889,382	2,990,104	359,972	13
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
<i>Remunerații fixe</i>				
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>				
- numerar				
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,573,972	1,592,559	307,723	3
<i>Remunerații fixe</i>	938,908	938,908	-	
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	626,524	574,324	270,956	3
- numerar	477,993	418,305	140,724	
- unitati de fond	148,531	156,019	130,232	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	8,540	79,327	36,767	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***: Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	646,665	639,540	-	4
<i>Remunerații fixe</i>	609,175	609,175	-	4
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	37,490	30,365	-	3
- numerar	37,490	30,365	-	
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				
<i>Alte beneficii acordate salariatilor (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)</i>	32,139	32,139	-	4
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investiții, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	668,745	758,005	52,249	3
<i>Remunerații fixe</i>	568,635	568,635	-	3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	87,575	79,906	24,964	2
- numerar	87,575	57,818	12,313	
- unitati de fond	-	22,088	12,650	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	12,535	109,464	27,286	3
<i>Alte beneficii acordate salariatilor (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)</i>	31,299	31,299	-	3

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aprobata aferenta anilor 2023, 2022 si 2021

2 Remuneratia variabila aferenta anului 2024 (atat cea aferenta comisionului de succes cat si cea nebazata pe comision de succes) la data intocmirii prezentului raport nu a fost inca aprobata/platita. Acesta va fi in conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societatii, inclusiv respectand principiile platilor amanate si a platilor in instrumente (unitati de fond)

24. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA

	2024	2023
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	18,902	18,901
Cheltuieli cu deprecierea dreptului de utilizare a activelor	246,278	246,278
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor corporale	119,159	117,837
Total	384,338	383,016

25. ALTE CHELTUIELI

	2024	2023
Cheltuieli cu materiale consumabile	24,256	35,083
Cheltuieli cu servicii IT	265,566	263,714
Cheltuieli cu abonamente Bloomberg	243,813	236,051
Cheltuieli cu taxe si contributii la organisme profesionale	155,668	120,523
Cheltuieli cu tranzactiile (decontare, gestiune, intermediere)	73,475	69,961
Cheltuieli cu abonamente pentru utilizarea licentelor	44,627	36,833
Cheltuieli cu intretinerea si utilitati	20,765	12,785
Cheltuieli cu impozite si taxe	71,613	70,687
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	39,058	36,678
Cheltuieli cu reclama si publicitate	11,255	16,093
Cheltuieli cu servicii la terti	284,831	241,517
Cheltuieli cu pregatirea personalului	26,080	6,300
Cheltuieli cu serviciile de audit	126,474	96,254
Cheltuieli cu sponsorizarile	-	10,000
Alte cheltuieli (deplasari, asigurari, protocol)	53,957	69,297
Total	1,441,437	1,321,775

Cheltuielile legate de tranzactii se refera la achizitia instrumentelor financiare. Acestea includ comisioane de intermediere - tranzactionare, comisioane de custodie si alte cheltuieli cu comisioane si onorarii percepute de intermediarii financiari si sunt recunoscute la data aparitiei in contul de profit sau pierdere ca si cheltuieli.

26. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli sau veniturile cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt:

	2024	2023
Impozitul pe profit curent	299,973	246,925
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat (nota 9)	54,863	(74,695)
Total	354,836	172,230

La 31 decembrie 2024 Societatea a calculat impozitul curent si amanat folosind cota de impozit legala de 16% (31 decembrie 2023: 16%).

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Reconciliere intre cheltuielile cu impozitul pe profit curent si profitul contabil inmultit cu rata impozitului pe profit, aplicabila in Romania, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 si 2023 este urmatoarea:

	2024	2023
Profit contabil brut	2,294,271	1,153,602
Impozitul pe profit la rata statutară	367,084	184,576
Efectul elementelor neimpozabile, din care:	(242,534)	(231,989)
Venituri neimpozabile	(955,384)	(536,049)
Rezerva legală	(111,970)	(61,415)
Venit din impozit pe profit amanat	(71,757)	(136,395)
Efectul elementelor nedeductibile, din care:	235,074	232,822
Cheltuieli nedeductibile	677,838	1,069,511
Cheltuiala cu impozit pe profit amanat	126,620	61,700
Deduceri, din care	(4,788)	(13,179)
Sponsorizare	-	(10,000)
Profit reinvestit	(4,788)	(3,179)
Total cheltuieli cu impozitul pe profit	354,836	172,230

27. TRANZACTII SI SOLDURI CU PARTI AFILIATE

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Societatea si in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare pot controla direct sau indirect cealalta parte, sau o pot influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu.

a) Grupul din care face parte Societatea

Pana la data de 14.10.2024, Societatea a facut parte din Grupul OTP Bank. Ca urmare a vanzarii Grupului OTP a operatiunilor grupului din Romania, incepand cu data de 14.10.2024, Societatea face parte din Grupul Banca Transilvania. Partile afiliate sunt urmatoarele:

<u>Nr.</u>	<u>Parte afiliata</u>	<u>Explicatii</u>
1	Banca Transilvania SA	Actionar - Parte afiliata Grup BT (Actionar incepand cu 25.03.2025)
2	BT Asset Management SAI SA	Actionar - Parte afiliata Grup BT (Actionar incepand cu 04.11.2024)
3	OTP Bank Romania SA	Parte afiliata Grup BT (Actionar pana la data 25.03.2025)
4	BT Pensii SAFPF SA	Parte afiliata Grup BT
5	BT Capital Partners SA	Parte afiliata Grup BT

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

6	BT Direct IFN SA	Parte afiliata Grup BT
7	BT Building SRL	Parte afiliata Grup BT
8	BT Investments SRL	Parte afiliata Grup BT
9	BT Safe Agent de Asigurare SRL	Parte afiliata Grup BT
10	BT Solution Agent de Asigurare SRL	Parte afiliata Grup BT
11	BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	Parte afiliata Grup BT
12	BT ASIOM Agent de Asigurare SRL	Parte afiliata Grup BT
13	BT Leasing MD (Moldova)	Parte afiliata Grup BT
14	Improvement Credit Collection SRL	Parte afiliata Grup BT
15	BT Microfinantare IFN SA	Parte afiliata Grup BT
16	Banca Comerciala "VICTORIABANK" SA	Parte afiliata Grup BT
17	Salt Bank S.A	Parte afiliata Grup BT
18	BT Broker De Asigurare S.R.L.	Parte afiliata Grup BT
19	VB Investment Holding B.V.	Parte afiliata Grup BT
20	Code Crafters By BT	Parte afiliata Grup BT
21	Avant Leasing IFN SA	Parte afiliata Grup BT
22	BTP One SRL	Parte afiliata Grup BT
23	BTP Retail SRL	Parte afiliata Grup BT
24	BTP Store Hub Turda SRL	Parte afiliata Grup BT
25	BTP Store Hub Oradea SRL	Parte afiliata Grup BT
26	Inter Terra SRL	Parte afiliata Grup BT
27	Banca Comerciala Romana Chisinau SA	Parte afiliata Grup BT
28	BT Leasing Transilvania IFN SA	Parte afiliata Grup BT
29	OTP Leasing Romania IFN SA	Parte afiliata Grup BT
30	OTP Advisors SRL	Parte afiliata Grup BT
31	OTP Factoring SRL	Parte afiliata Grup BT
32	REA Project One Company SRL	Parte afiliata Grup BT
33	GOVKA Project Company SRL	Parte afiliata Grup BT
34	OTP Consulting Romania SRL	Parte afiliata Grup BT
35	BT Invest 1	Parte afiliata Grup BT

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

36	BT Property	Parte afiliata Grup BT
37	OTP Avantis	Parte afiliata
38	OTP Comodis	Parte afiliata
39	OTP Dinamic	Parte afiliata
40	OTP Dollar Bond	Parte afiliata
41	OTP Euro Bond	Parte afiliata
42	OTP Expert	Parte afiliata
43	OTP Global Mix	Parte afiliata
44	OTP Innovation	Parte afiliata
45	OTP Obligatiuni	Parte afiliata
46	OTP Premium Return	Parte afiliata
47	OTP Real Estate&Construction	Parte afiliata
48	OTP ALAPKEZELO ZRT	Actionar pana la data de 04.11.2024 – Parte afiliata Grup OTP
49	OTP Bank Nyrt	Parte afiliata Grup OTP pana la data de 04.11.2024

b) Personalul cheie de conducere

Societatea este constituita in sistem dualist de administrare, avand o conducere structurata pe doua nivele: Consiliul de Supraveghere si Directoratul societatii.

Pana la data de 12.12.2024, membrii Consiliului de Supraveghere au fost Gáti László György – Presedinte, Molnár Erzsébet Tünde – Membru, Corina Elena Stoica – membru.

Incepand cu data de 12.12.2024, membrii consiliului de supraveghere sunt: Caragea Catalin Ioan – Presedinte, Mazurchievici Diana Ioana – membru, Corina Elena Stoica – membru.

Membrii Directoratului sunt: Dan Marius Popovici - Director General – Presedinte Directorat, Dragos Gabriel Manolescu – Director General Adjunct – Membru Directorat, Adrian Anghel – Director General Adjunct – Membru Directorat.

c) Tranzactii si solduri derulate de Societate la 31 decembrie 2024 respectiv 31 decembrie 2023:

Partile afiliate cu care societatea a derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiilor financiare 2024 si 2023 sunt OTP Bank Romania S.A., OTP Bank Nyrt. si Banca Transilvania. Tranzactiile cu OTP Bank s-au derulat in baza contractului de distributie a unitatilor de fond, a contractului de promovare a conturilor individuale si a contractului pentru produsul Sincron. De asemenea, tranzactiile au constat si in comisioane bancare si dobanzi aferente depozitelor bancare.

Tranzactiile cu OTP Bank Nyrt au constat in comisioane de intermediari intrumente financiare, acestea fiind in valoare de 1,308 lei pe parcursul anului 2023.

Tranzactiile cu Banca Transilvania au constat in refacturari de servicii de internet, in valoare de 4,253 lei pe parcursul anului 2024. La data de 31 decembrie 2024 soldul din datorii comerciale inregistrat cu Banca Transilvania este de 699 lei.

Tranzactiile derulate intre Societate si OTP Bank Romania S.A. au fost urmatoarele:

	2024	2023
Cheltuieli aferente partilor afiliate		
Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond	2,561,304	2,193,372
Cheltuieli cu distributia conturi individuale	70,219	21,889
Cheltuieli cu bonusul pentru Sincron	-	714
Cheltuieli cu comisioane bancare	2,274	2,140
Total	2,633,797	2,218,114
	2024	2023
Venituri aferente partilor afiliate		
Venituri din dobanzi depozite	43,352	453,545

Soldurile rezultate din tranzactiile derulate intre Societate si OTP Bank Romania S.A. au fost urmatoarele:

Creante	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Conturi curente si depozite bancare	428,881	6,917,468
	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Datorii		
Datorii comerciale	218,856	189,041

Datoriile catre OTP Bank Romania S.A. cuprind comisionul de distributie si promovare si bonusul aferent produsului Sincron. Sumele cu remuneratia conducerii sunt prezentate la Nota 10.

28. GUVERNANTA CORPORATIVA

Societatea a implementat principiile de guvernanta corporativa mentionate in Regulamentul ASF nr. 2/2016, modificat si completat prin Regulamentului ASF nr.9/2019, privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF. Societatea a prevazut in Actul Constitutiv responsabilitatile de baza ale Consiliului de Supraveghere cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. De asemenea, in procedurile interne implementate sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului. Procedurile interne referitoare la activitatile de baza ale companiei au fost actualizate conform reglementarilor in vigoare sau prin prisma cerintelor operationale.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Ca urmare admiterii de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj prin încheiere în data de 28.02.2025 a cererii de fuziune prin absorbție dintre Banca Transilvania S.A., în calitate de societate absorbantă, și OTP Bank România S.A., în calitate de societate absorbita, capitalul social detinut de actionarul OTP Bank Romania S.A a fost preluat de Banca Transilvania S.A., mentiune inregistrata la registrul comertului in data de 26.03.2025.

Odata cu integrarea in cadrul Grupului Financiar Banca Transilvania, Societatea rămâne companie de sine stătătoare, cu orientare către administrarea fondurilor de investiții alternative. Va avea o nouă identitate de brand și repositionare pe piață prin gama de produse și servicii distincte.

In acest context Societatea a demarat demersurile pentru a obtine autorizarea din partea ASF pentru a fi administrator de fonduri de investitii alternative.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

De asemenea este important de mentionat ca incepand cu data de 1 martie 2025 a intrat in vigoare contractul de distributie a unitatilor de fond administrate de societate incheiat cu Banca Transilvania.

Nu sunt identificate alte evenimente ulterioare care sa afecteze semnificativ activitatea Societatii.

Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul
SE.18810/2024



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul
OTP Asset Management Romania SAI SA
in perioada 01.01.2024 – 31.12.2024

SC OTP Asset Management Romania S.A.I. 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 discretiei, 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

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel si Alexandru Ilisie.

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

Catalin Caragea, Presedinte

Diana Mazurchievici, 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 S.A.I. SA este Deloitte Audit S.R.L. , cu sediul în București, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9, Clădirea The Mark, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, având cod fiscal 7756924, auditor financiar, membru al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

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

- Banca Transilvania S.A.: 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;
- BT Asset Management S.A.I. S.A.: 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.

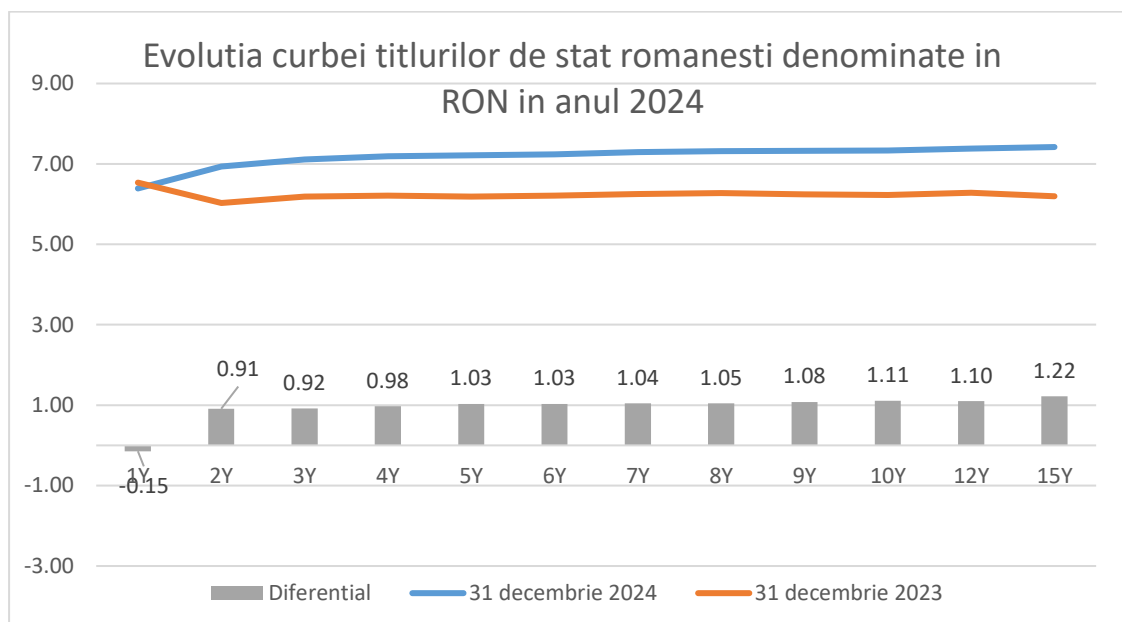
Activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost delegata catre o entitate specializata DEMA EXPERT CONTA S.R.L., cod identificare fiscala 49238596.

Review pietele de obligatiuni in perioada analizata

In decursul anului 2024 principalele banci centrale ale lumii au redus ratele de referinta ale dobanzii. Banca Central Europeana a continuat programul de QT (Quantitative Tightening – programe de reduce a portofoliului de obligatiuni prin a nu mai investi sumele incasate de Băncile Centrale din obligatiunile aflate in portofoliu care au ajuns la maturitate) dar au redus rata facilitatii de depozit cu cate 0.25% in lunile iunie, septembrie, octombrie si decembrie (de la 4% la 3% la finalul lui 2024). Rezerva Federala a SUA a redus dobanda de referinta in lunile septembrie, noiembrie si decembrie pana la intervalul 4.50%-4.75% pe parcursul anului 2024, insa in luna mai a decis intreruperea programului de QT. Dupa socul razboiului si al preturilor, inflatiya s-a mentinut pe un trend descendent in zona Euro, scazand la 2.4% (dec. 2024). Si in SUA, la finalul anului 2024 inflatia a scazut (la 2.9%) daca ne raportam la decembrie 2023 (3.4%).

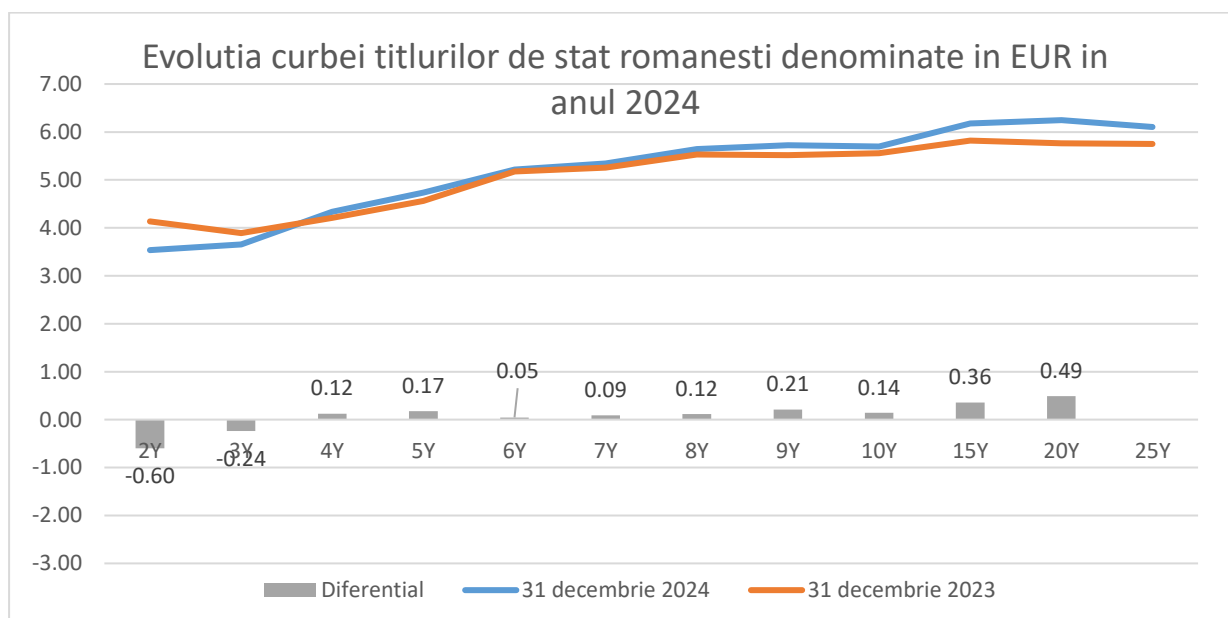
Banca Națională a României a redus dobânda de politică monetară în lunile iulie si august 2024, de la 7% la 6.5%, semnalând inceperea ciclului de scadere a dobanzilor.

Efectele datelor pe inflatie s-au vazut in cotațiile obligatiunilor. Astfel, obligatiunile emise in USD de SUA sau in EUR de Germania sau Romania, cu maturitate scurta (1-2 luni in cazul SUA, 1-36 luni in cazul Germaniei si 1-3 ani in cazul Romaniei) au înregistrat cresteri in preț/ scaderi ale randamentului la care se tranzactioneaza in timp ce obligatiunile cu maturitate mai mare au înregistrat o evolutie negativa a pretului. Obligatiunile României emise in moneda locala (RON) au înregistrat o evolutie pozitiva a randamentului (negativa a pretului) pe parcursul anului 2024. Deficitele gemene ale României si necesarul mare de finanțat a fost satisfacut pe de-o parte de intrari de capital (fonduri europene si investitii straine directe) iar pe de alta parte de emisiuni record ale Statului Roman in RON si de emisiuni pe pietele internationale in valuta.

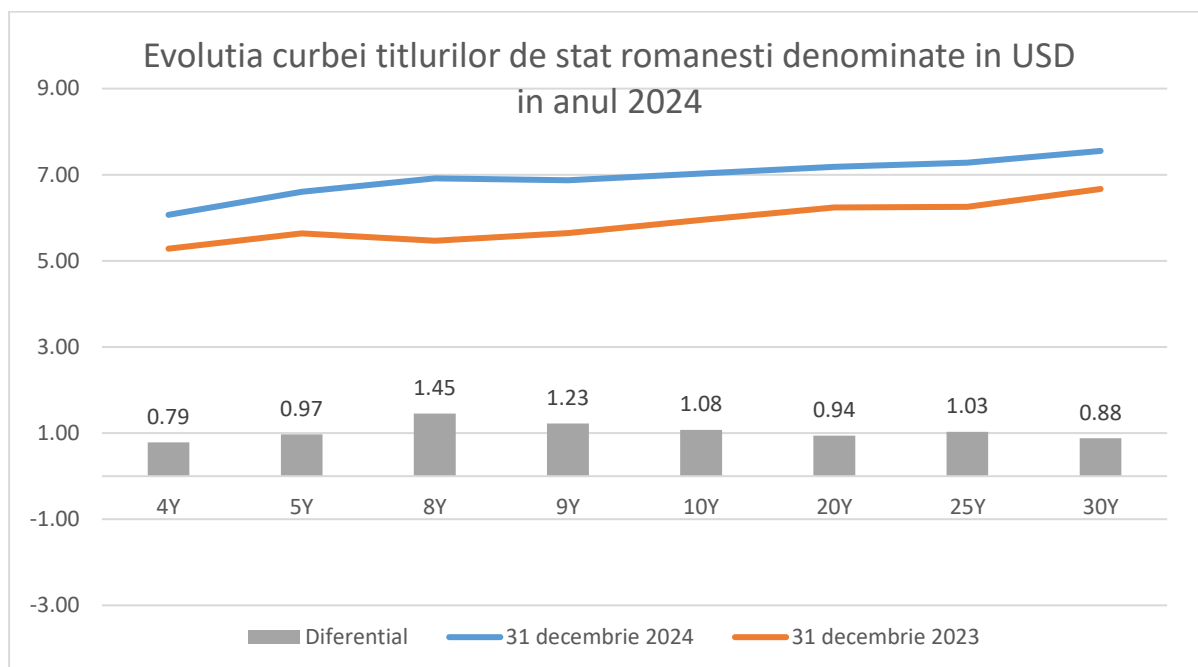


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Daca in luna ianuarie obligațiunile României in EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 5.56%, la final anului 2024 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 5.80%. Similar randamentul pentru obligațiunile României in RON a crescut de la aprox 6.30% in ianuarie la peste 7.30% la final anului 2024. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor si este costul la care se împrumută statul Român.



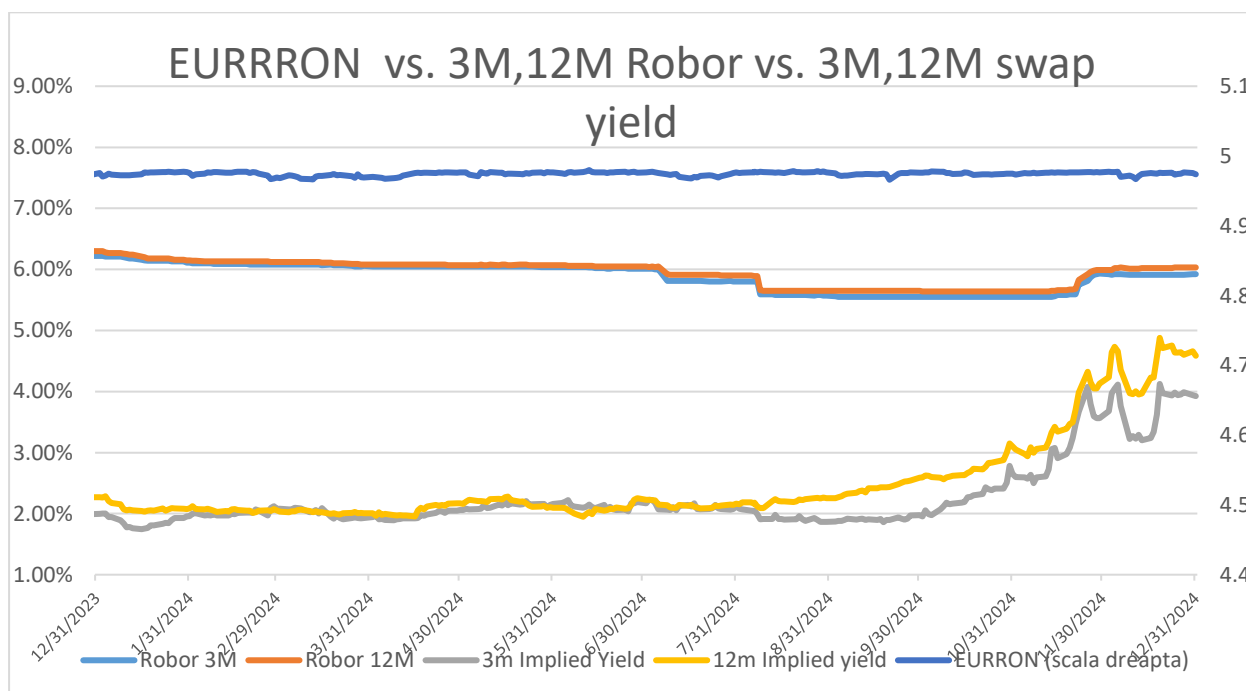
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În 2024 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 a crescut pe parcursul anului de la aprox. 2% la aproximativ 4% către finalul anului.

În decursul anului 2024 curba randamentelor pentru obligațiunile României emise în USD a crescut în funcție de maturitate cu un procent situați între 0.79%-1.45%.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

Review piete de actiuni in perioada analizata

Dupa un an 2023 bun pentru marea majoritate a claselor de active, inceputul anului a continuat cu cresteri pentru actiuni bazate pe raportarile companiilor cat si pe asteptarile privind reducerile de dobanzi asteptate pentru a doua parte a anului.

In SUA actiunile au inregistrat cresteri puternice in primul trimestru, bazate pe rezultatele companiilor cat si a entuziasmului ridicat din jurul companiilor implicate in dezvoltarea solutiilor de inteligenta artificiala. In mare parte castigurile au fost aduse de asa zisele companii din grupul celor 7 Magnifici. Am putut vedea aprecieri pe sectorul serviciilor de comunicatii, energie, financiar si tehnologia informatiei, pe cand sectoarele de real estate si utilitati au ramas in urma.

In Europa imaginea a fost similara cu cea din SUA, in sensul in care, actiunile din sectorul tehnologia informatiei au inregistrat cresteri importante pe fondul optimismului privind cererea pentru tehnologii asociate dezvoltarii solutiilor de inteligenta artificiala. Sectorul bancar a fost unul care a beneficiat de situatia economica cat si de anuntul mai multor banci privind cresterile de dividende. La fel ca si in SUA sectoarele de real estate, utilitati si bunuri discreționare au ramas in urma.

In primul trimestru al anului marile banci centrale au pastrat dobanzile de referinta la aceleasi niveluri.

Actiunile si-au continuat avansul in cel de-al doilea trimestru in SUA, cresterile fiind conduse de catre aceleasi sectoare care au avut performante solide si in primul trimestru, respectiv tehnologia informatiei si cel al serviciilor de comunicatii. La fel ca in Europa numeroase banci din SUA au anuntat planuri de crestere a dividendelor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul industrial si al materiilor prime.

Actiunile Europene au scazut in trimestrul al doilea pe fondul incertitudinilor privind anuntul alegerilor parlamentare din Franta si pe fondul temperaturii asteptarilor privind reduceri semnificative ale ratelor de dobanda de catre ECB. In continuare sectorul tehnologia informatiei a performat bine pe cand sectorul bunurilor discreționare a inregistrat scaderi provenite dinspre sectorul auto si acela al bunurilor de lux.

La finalul celui de-al doilea trimestru Banca Central Europeana a redus dobanda, dar inflatia persistenta a determinat celelalte mari banci centrale sa mentina dobanzile neschimbate.

In cel de-al treilea trimestru actiunile din SUA si-au continuat avansul insa aceste cresteri nu au mai fost aduse de companiile care au sustinut rallyul in prima jumatate a anului. Evolutiile sectoriale au fost influentate de asteptarile privind evolutia ratelor de dobanda, astfel cele mai mari cresteri au fost inregistrate de sectorul de utilitati si real estate, sectorul tehnologic reusind sa inregistreze doar un avans usor. Dupa volatilitatea ridicata inregistrata in luna August si datele privind piata muncii din SUA, presedintele FED Jerome Powell semnalat in discursul sau de la Jackson Hole posibilitatea scaderii ratelor de dobanda, ceea ce s-a si intamplat la sedinta din luna Septembrie, cand dobanzile au fost scazute cu 50 bps.

In Europa, Banca Central Europeana a pastrat dobanzile in luna Iulie, ulterior la sedinta din Septembrie acestea au fost reduse cu 25 bps, datele privind inflatia aratand o scadere a acesteia de la 2.6% la final de Iulie la 1.8% in Septembrie. In acest context sectorul farmaceutic, de real estate si utilitati au performat bine, la polul opus situandu-se sectorul tehnologic si cel energetic.

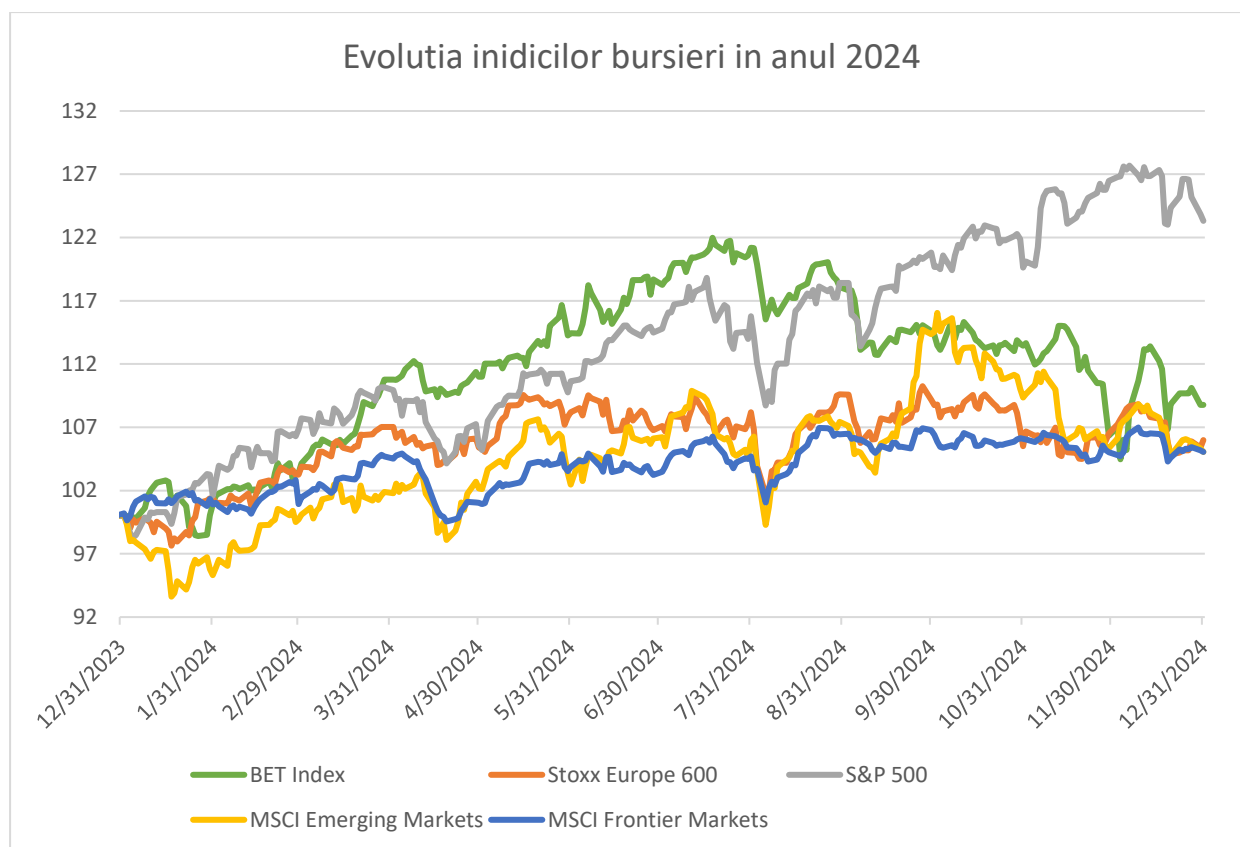
Ultimul trimestru al anului a fost marcat de alegerile din SUA care a adus victoria lui Donald Trump si victoria republicanilor care a dus la controlul Congresului American, investitorii asteptandu-se ca programul politic al sau va stimula cresterea economica, va reduce taxele si va aduce dereglementari. FED-ul a redus dobanda cu cate 25 bps atat la sedinta din Noiembrie cat si la sedinta din Decembrie. Cele mai performante sectoare au fost cel al comunicatiilor, al bunurilor discreționare precum si cel tehnologic.

Bursele Europene au inregistrat scaderi in ultimul trimestru al anului, determinate de instabilitatea politica din Franta si Germania, precum si a temerilor privind un razboi comercial ca urmare a victoriei lui Trump. Sectoarele cu cele mai slabe evolutii au fost cel de real estate si bunuri de larg consum, pe cand cel industrial s-a remarcat cu cresteri. Pe fondul lipsei de crestere economica in Europa, ECB-ul a redus dobanda atat in Octombrie cat si in Decembrie cu cate 25 bps, in acelasi timp asteptandu-se la mai multe scaderi si in anul 2025.

Bursa locala a avut o performanta superioara burselor dezvoltate, pietelor emergente si celor de frontiera pe fondul unei activitati crescute de tranzactionare in primele 6 luni ale anului trecut. In prima parte a anului volumele de tranzactionare au fost mai ridicate comparativ cu perioada similara a anului trecut, aceasta s-a datorat faptului ca in anul 2023 volumele au fost reduse datorita faptului ca mare parte din

investitori asteptau cu interes listarea companiei Hidroelectrica pe Bursa de Valori Bucuresti, astfel acestia si-au pastrat disponibilitatile banesti pentru acea oferta. In cel de-al doilea trimestru volumele de tranzactionare au ramas ridicate, un nou impuls pentru aceste volume fiind oferta initiala derulata de catre Premier Energy, care s-a incheiat cu succes la finalul lunii mai. Acest IPO a fost cel mai mare din ultimii 5 ani desfasurat pe Bursa de Valori Bucuresti pentru o companie antreprenoriala.

Avansul s-a pastrat si in prima luna a semestrului II cand bursa locala a atins un maxim istoric, ulterior aceasta s-a inscris pe un trend descendent. Acesta evolutie poate fi pusa si pe seama evolutiei intrarilor de bani in fondurile locale de actiuni care a atins un maxim de 287 milioane de lei in luna Iulie. Ultimele 3 luni ale anului a adus iesiri din fondurile locale de actiuni ceea ce s-a vazut si in evolutia bursiera. Comparativ cu primul semestru volatilitatea a fost mult mai ridicata in cel de-al doilea semestru, culminand cu alegerile prezidentiale si parlamentare de la finalul anului. Cu toate acestea bursa locala a reusit sa aduca randamente superioare pietelor de frontiera si emergente.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

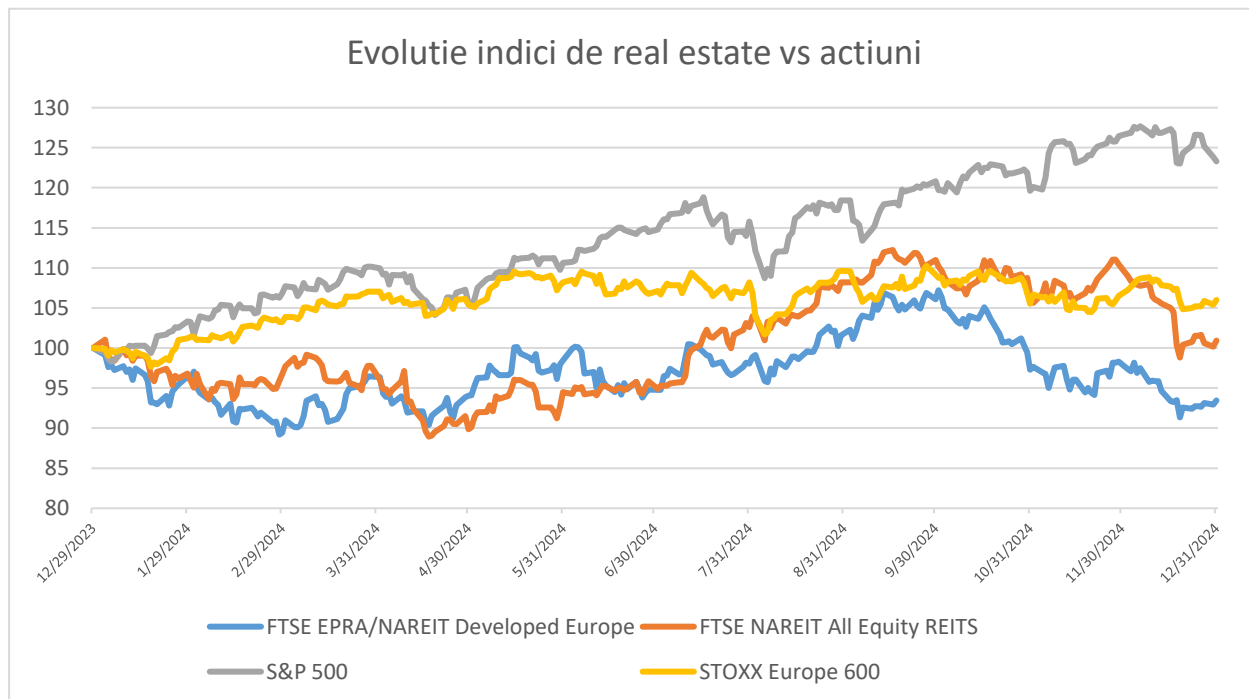
Review REITs in perioada analizata

Inceputul de an a adus o serie de corectii dupa aprecierea din finalul anului trecut. REIT-urile au suferit 2 luni consecutive de corectii, urmate de alte 4 luni de consolidare. Cauzele principale ale acestor evolutii au fost legate de politicile bancilor centrale (ECB si FED). Initial Rezerva Federala anuntase 3 taieri de dobanda pentru anul 2024, insa inflatia persistenta si situatia foarte buna a economiei americane au creat premisele pentru amanarea teierilor de dobanda. Mai mult decat atat, existau voci in cadrul FED care vorbeau despre o ridicare de dobanda. Acest lucru a speriat investitorii care au preferat sa vanda. Mai mult decat atat, sansele tot mai mari ca actualul presedinte al SUA, Joe Biden, sa piarda urmatoarele alegeri in fata lui Donald J Trump au impins titlul de stat American la peste 4.5%, astfel aceste instrumente au fost preferate de catre investitori in detrimentul REIT-urilor. Ulterior, pe masura ce noile date din piata americana erau expuse, asteptarile pietei s-au fixat in jurul a 2 taieri in acest an. Piata a urmat o perioada de consolidare si apreciere, fiind foarte dependenta de datele viitoare.

În Q3 2024 a fost marcat de un rally sustinut, astfel principal indice de real estate (FTSE EPRA/NAREIT Developed Index) s-a apreciat cu peste 16%, în așteptarea pivotării Rezervei Federale, care a acționat în consecință în septembrie 2024 cu o tăiere de 0.50%. Au mai existat două reduceri ale dobânzii de politica monetară în ședințele din Noiembrie și Decembrie, semnaland o pauză, cel puțin temporară.

Totodată, pe măsura ce alegerile se apropiau, iar șansele candidatului republican erau din ce în ce mai mari, coroborat cu pauza semnala de FED, randamentele titlurilor din SUA au început să crească pe fondul îngrijorărilor legate de posibile taxe vamale și o inflație mai ridicată în viitor.

Existând o corelație puternică negativă între titlurile de stat din SUA și randamentele REIT-urilor, acestea din urmă și-au început declinul în Q4, culminând cu o corecție puternică în luna decembrie.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul anului moneda Europeană a rămas la un nivel relativ neschimbat raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu 6.25% față de RON (sursa BNR). Cotația CDS a României a deschis anul 2024 la aproximativ 150 de puncte, închizând la aproximativ 183 de puncte. CDS-urile reprezintă contracte de asigurare a unei creanțe față de posibilitatea intrării debitorului în insolvență. Acestea sunt tranzacționate pe piețe nereglementate (OTC – over the counter).

România a înregistrat la 31.12.2024 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 0.9% (YoY) pe date preliminare.

În perioada analizată rata inflației a scăzut de la 6.61% la finalul lunii decembrie 2023 la 5.1% la finalul lunii decembrie 2024.

Pe de altă parte rata șomajului în România a crescut ușor de la 5.6% (decembrie 2023) la 5.7% în decembrie 2024, (conform INS).

Activitatea societății

În cursul anului 2024 societatea a administrat unsprezece fonduri de investiții, după cum urmează:

- **OTP AvantisRO** fond de acțiuni autorizat de ASF prin decizia nr. 376/27.02.2008, nr. înregistrare în 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;

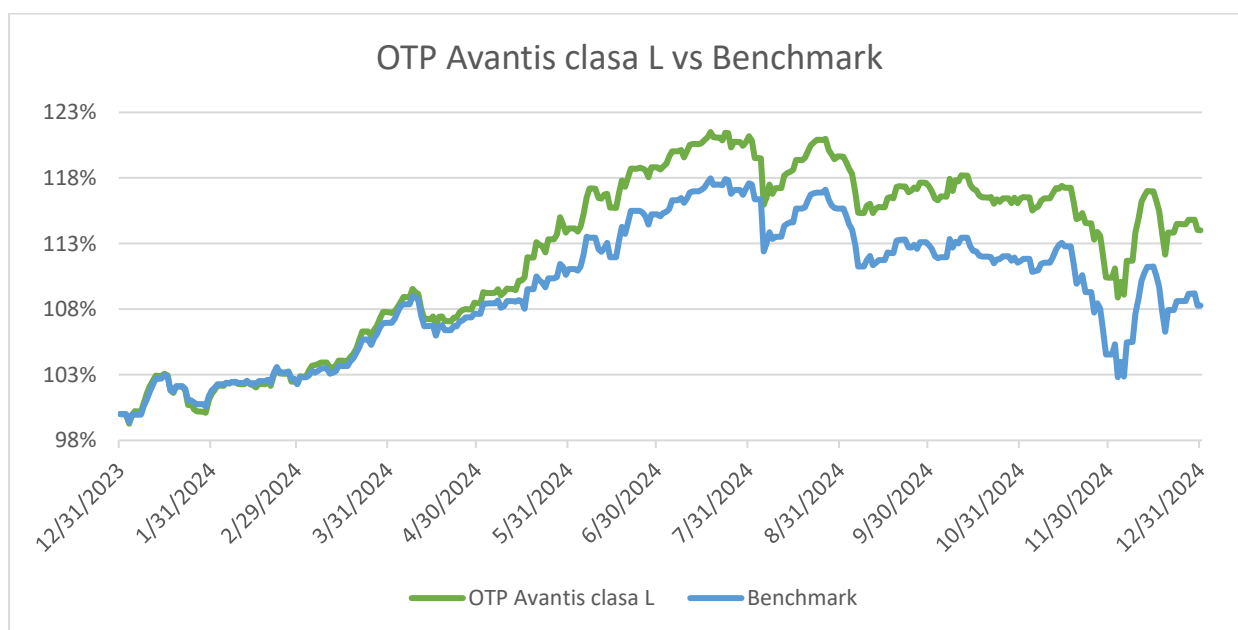
Prin Autorizatia ASF nr. 67 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI **OTP AvantisRO** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 93.101.553,83 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 23,5915 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP AvantisRO - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 20,6934 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 23,5915 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 14,00%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP AvantisRO – Clasa L**, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată.



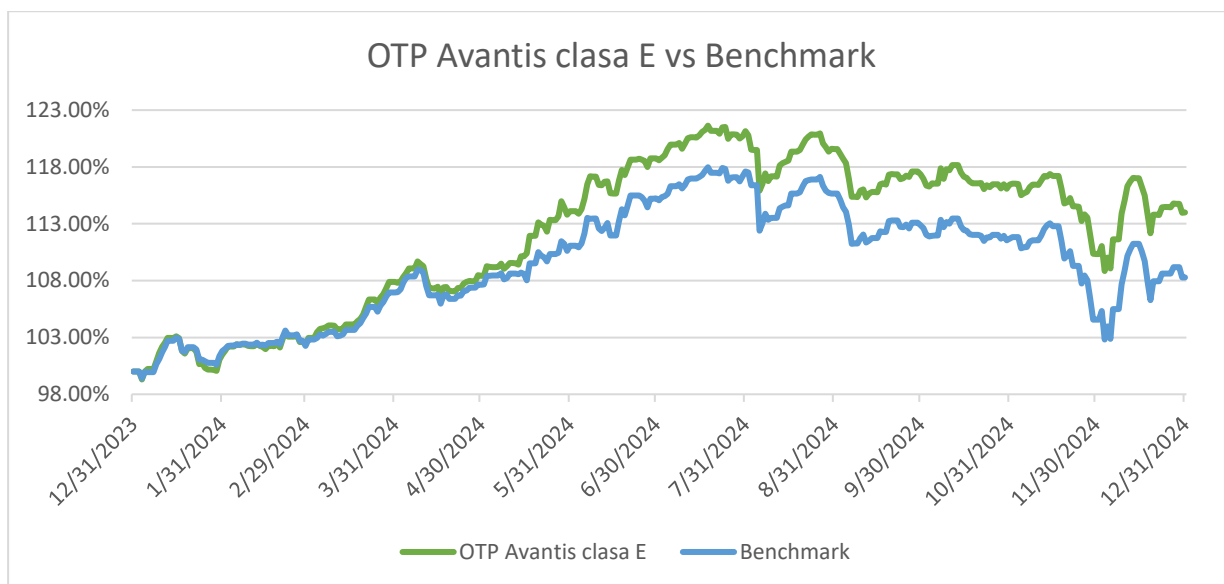
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 3.135.726,26 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 19,8892 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP AvantisRO - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 17,4452 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 19,8892 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 14,01%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP AvantisRO – Clasa E**, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

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

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

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

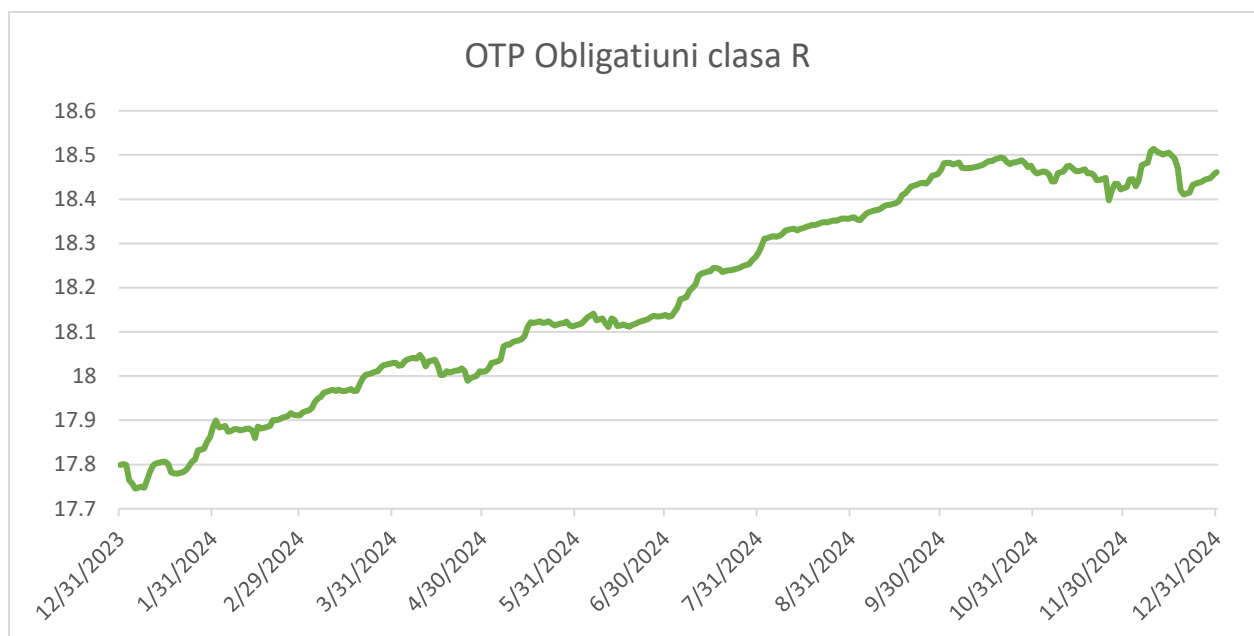
Prin Autorizatia ASF nr. 204 din data de 13.07.2018, s-a autorizat transformarea FDI OTP Obligatiuni dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa R** si **clasa I**

Clasa R

La data de 31.12.2024, **clasa R** a înregistrat un activ net în valoare de 62.925.443,79 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei R** fiind de 18,4611 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Obligatiuni - clasa R**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 17,7993 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 18,4611 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei R** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 3,72%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Obligatiuni – Clasa R** în perioada analizată.



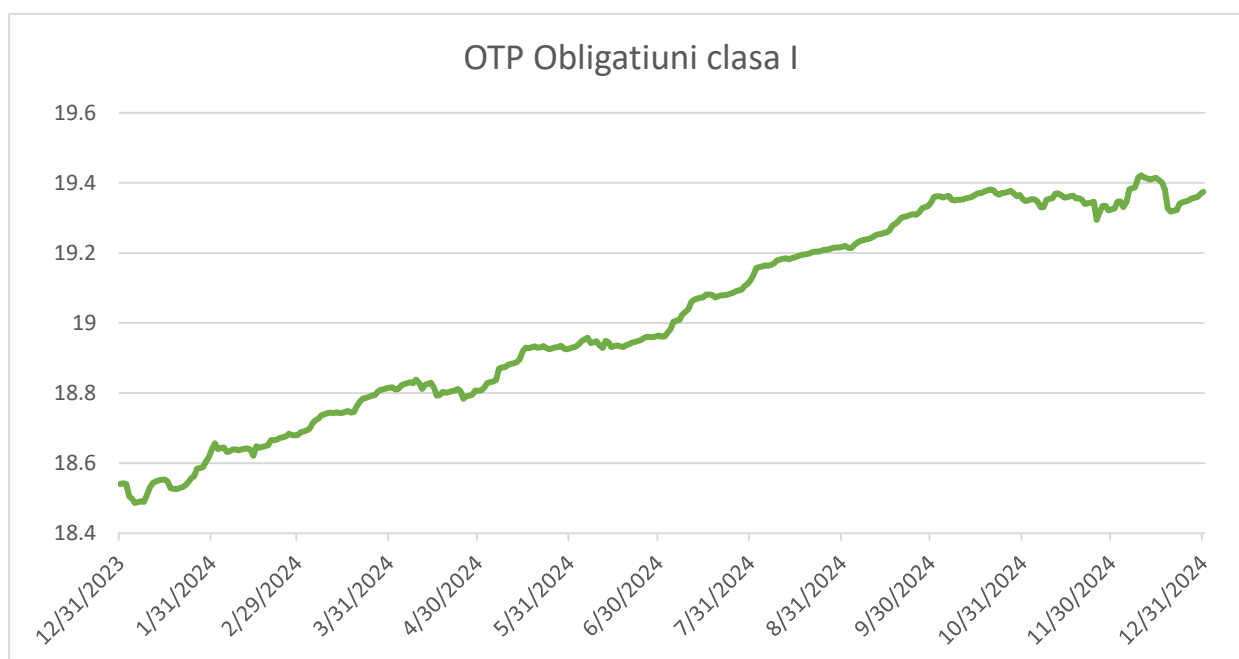
Sursa: OTP AMR

Clasa I

La data de 31.12.2024, **clasa I** a înregistrat un activ net în valoare de 29.018.329,30 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei I** fiind de 19,3746 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Obligatiuni - clasa I**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 18,5401 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 19,3746 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei I** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 4,50%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Obligatiuni – Clasa I** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

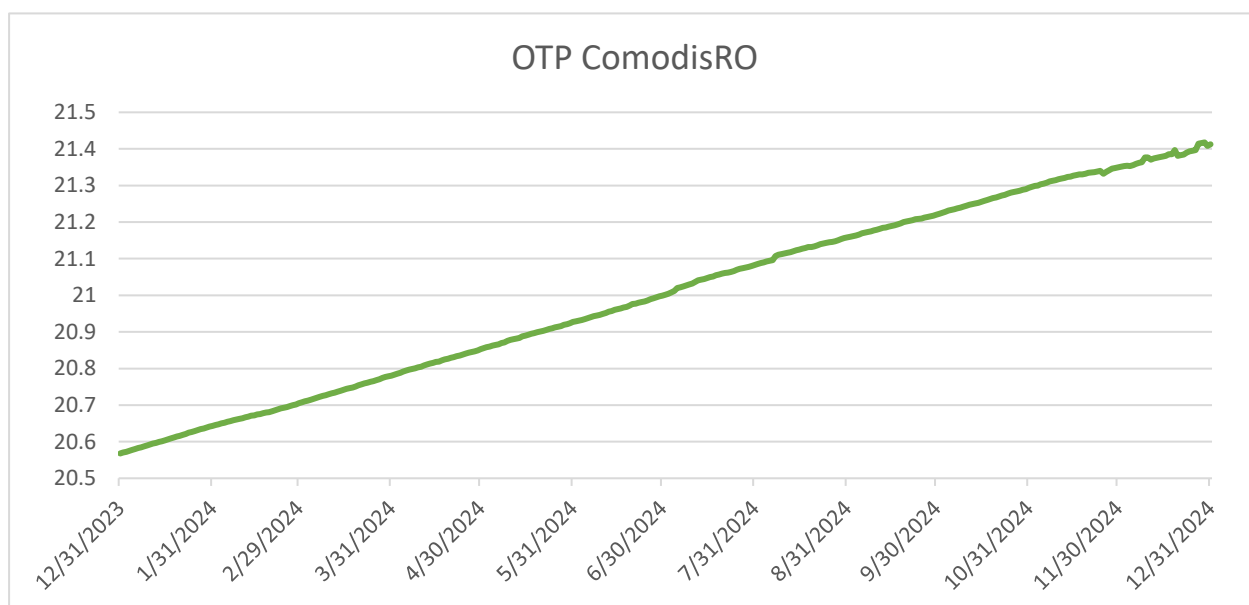
- **OTP ComodisRO** fond monetar autorizat de ASF prin decizia nr. 377/27.02.2008, nr inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400049;

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

La data de 31.12.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 80.196.582,09 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 21,4126 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP ComodisRO**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 20,5678 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 21,4126 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 4,11%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP ComodisRO** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

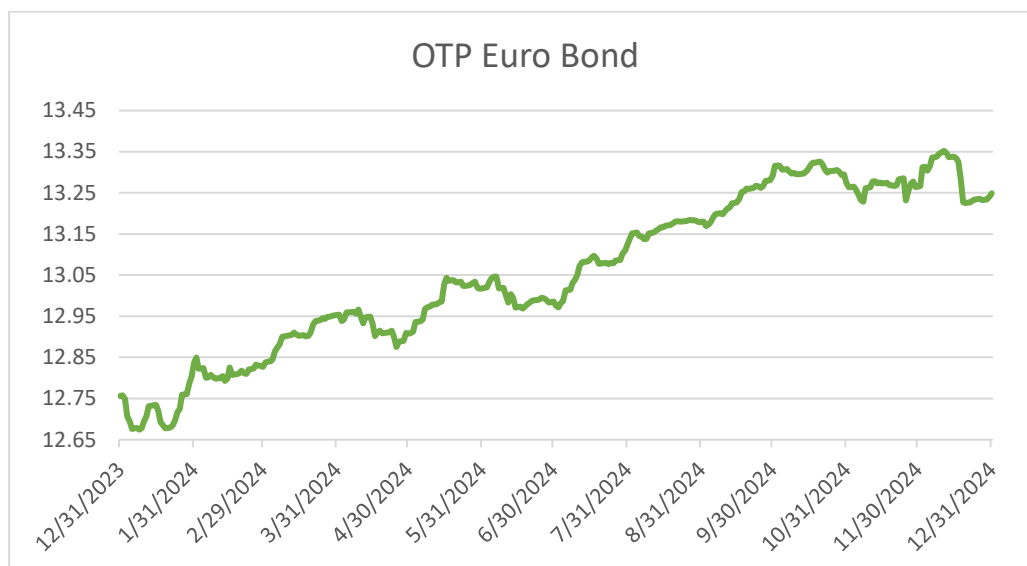
- **OTP Euro Bond** fond denominat in Euro autorizat de ASF prin decizia nr. 1083/20.08.2010, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400069;

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 31.12.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 14.044.247,32 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 13,2486 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Euro Bond**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,7565 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 13,2486 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 3,86%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Euro Bond** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

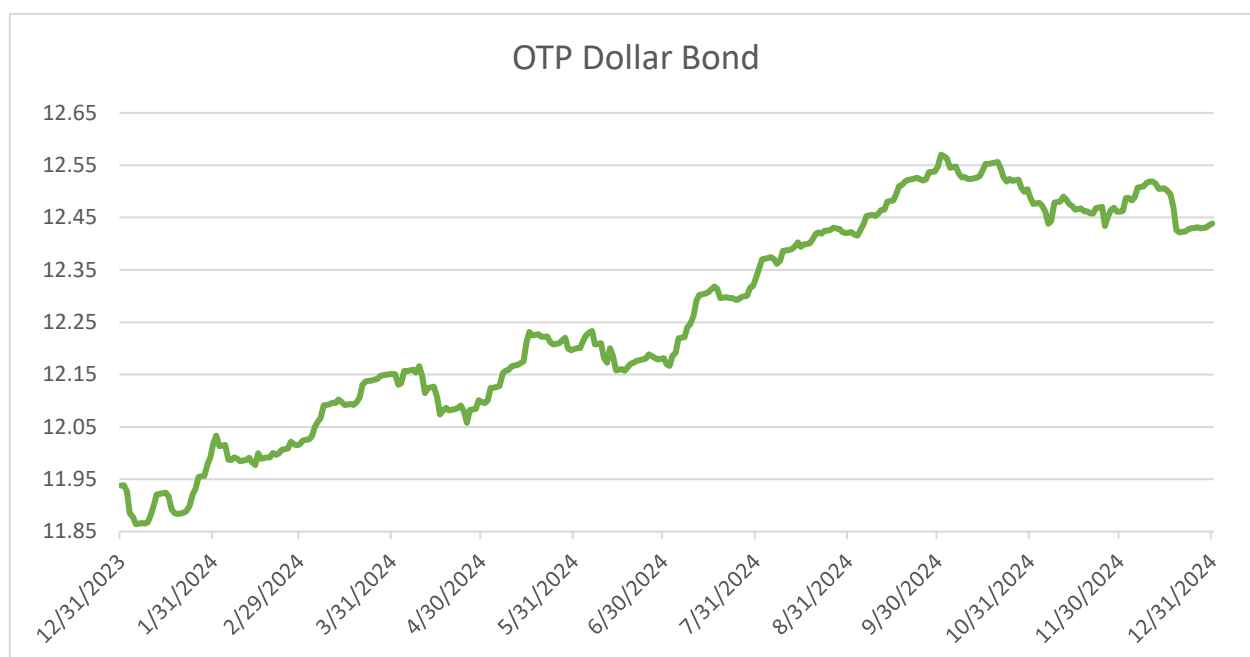
- **OTP Dollar Bond** fond denominat in USD autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/2/09.01.2014, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400085;

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 31.12.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 7.202.829,23 USD, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 12,4387 USD.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Dollar Bond**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,9378 USD (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,4387 USD (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 4,20%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Dollar Bond** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

- **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;

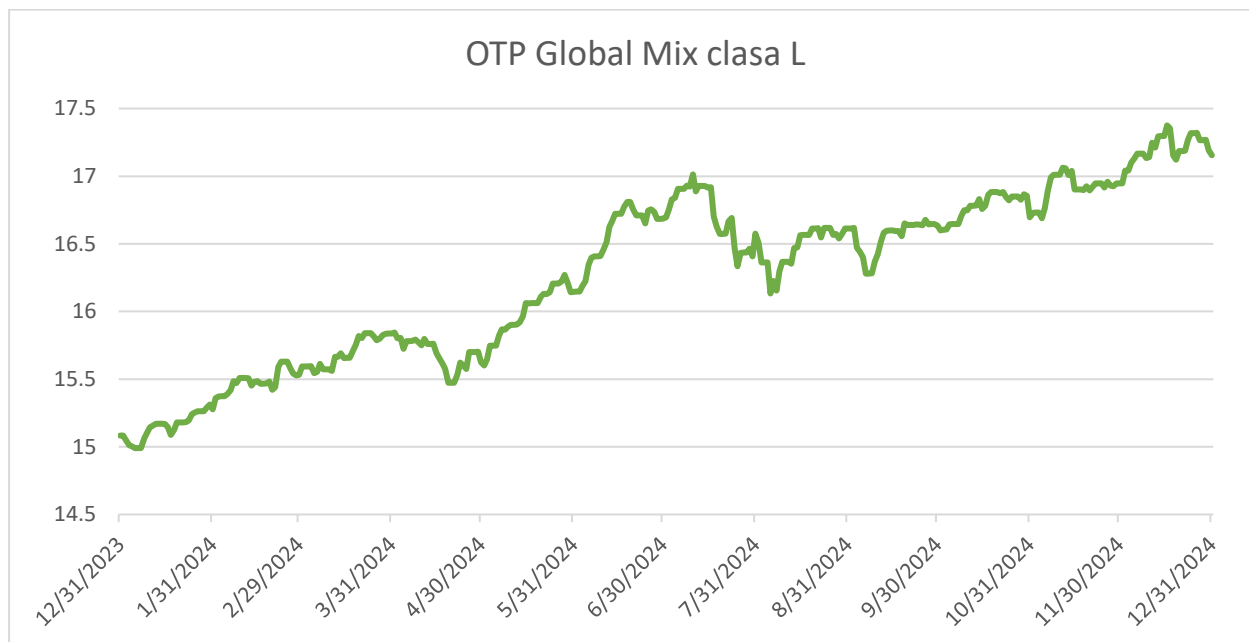
Prin Autorizatia ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 39.816.956,53 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 17,1545 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Global Mix - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 15,0824 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 17,1545 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 13,74%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Global Mix – Clasa L** în perioada analizată.



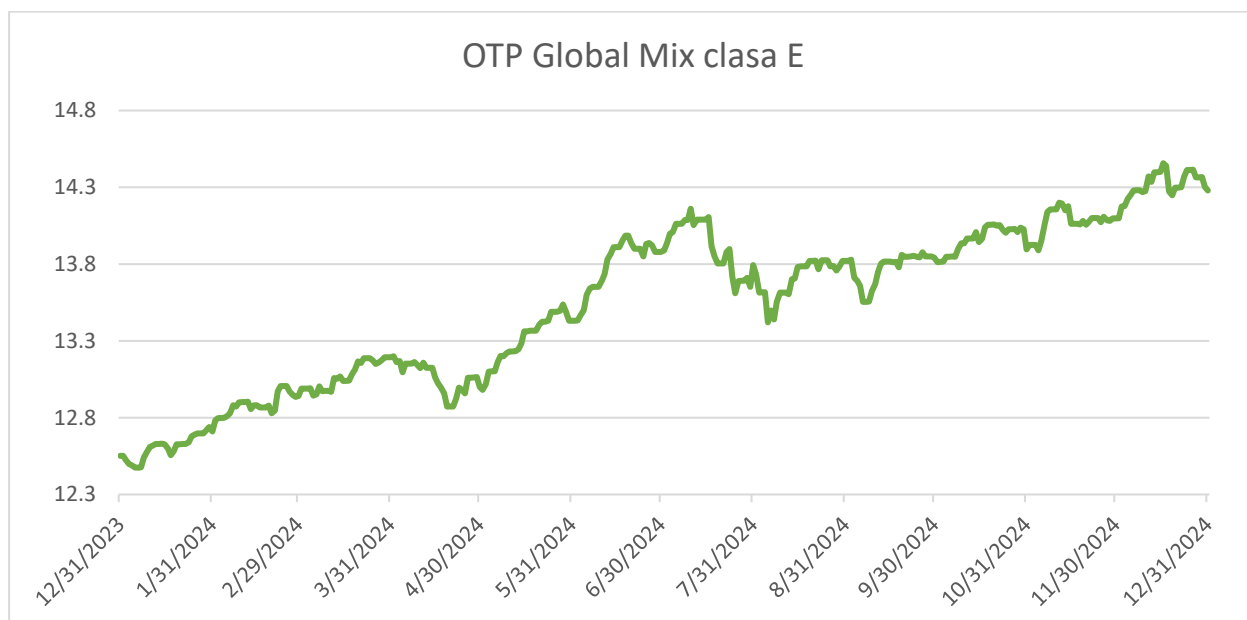
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 3.095.577,26 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 14,2787 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Global Mix - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,5520 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 14,2787 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 13,76%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Global Mix – Clasa E** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

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

Fondul a devenit operational in data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind in valoare de 619.672,46 Euro, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie 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**.

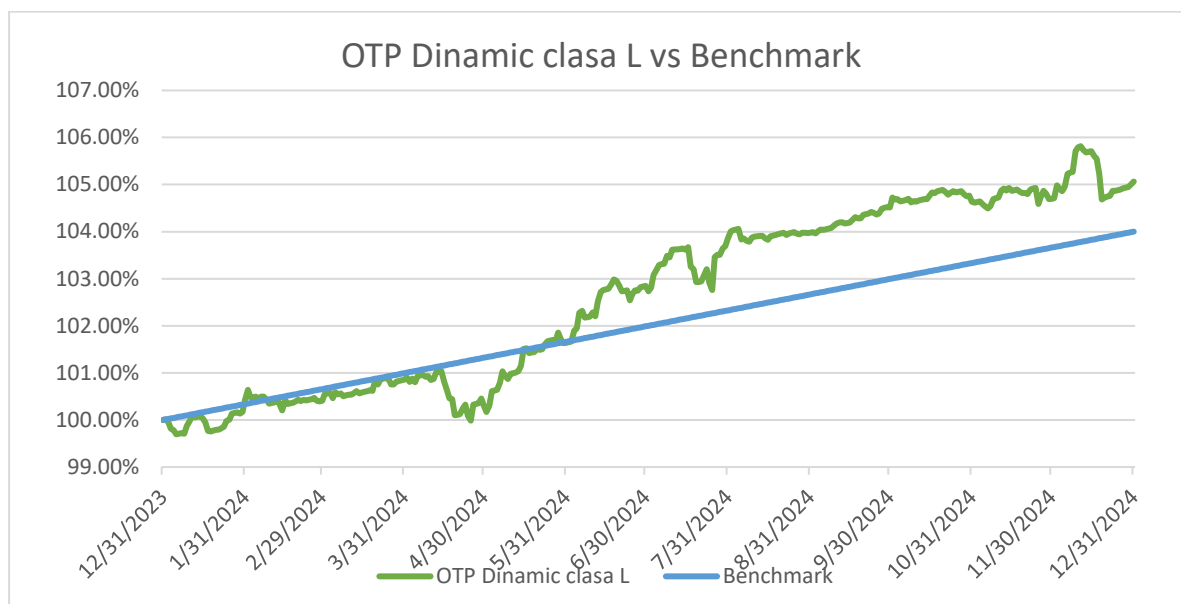
Prin Autorizatia ASF nr. 150 din data de 20.10.2022, s-a autorizat modificarea monedei fondului din Euro in Lei.

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 2.711.733,43 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 56,8473 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Dinamic - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 54,1075 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 56,8473 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 5,06%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Dinamic - clasa L**, în comparație cu evoluția benchmark-ului **clasei L**, stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru **clasa L**, în perioada analizată.



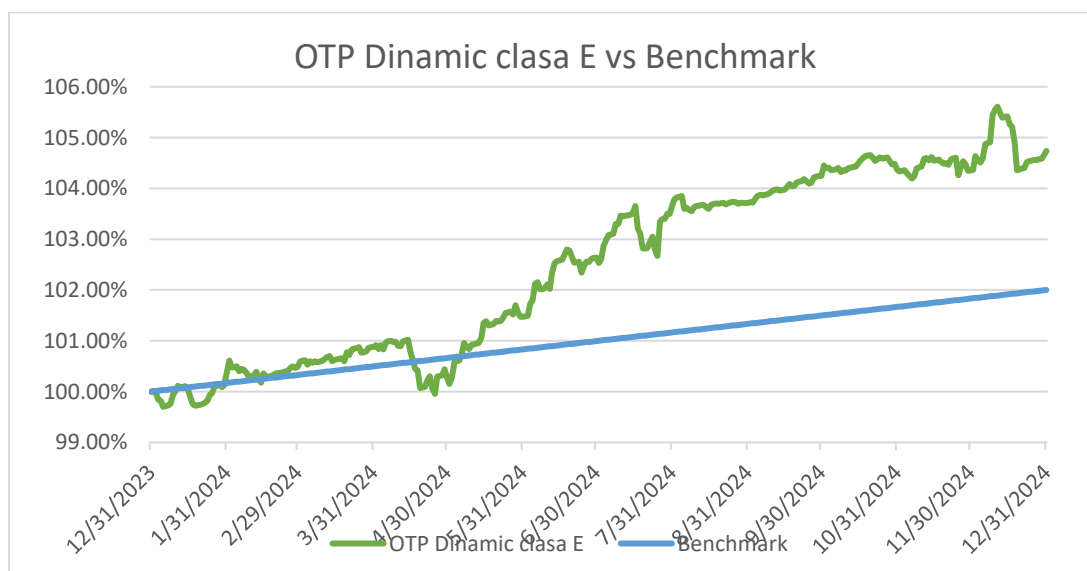
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 1.302.080,03 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 9,4549 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Dinamic - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 9,0271 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 9,4549 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 4,74%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Dinamic - clasa E**, în comparație cu evoluția benchmark-ului **clasei E**, stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 2% pentru **clasa E**, în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

- **OTP Premium Return** - în data de 26.04.2016 a fost autorizat de către ASF prin Autorizația nr. 55, transformarea OTP Premium Return din AOPC cu o politică de investiții permisivă care atrage în mod public resurse financiare în Fond Deschis de Investiții, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400099;

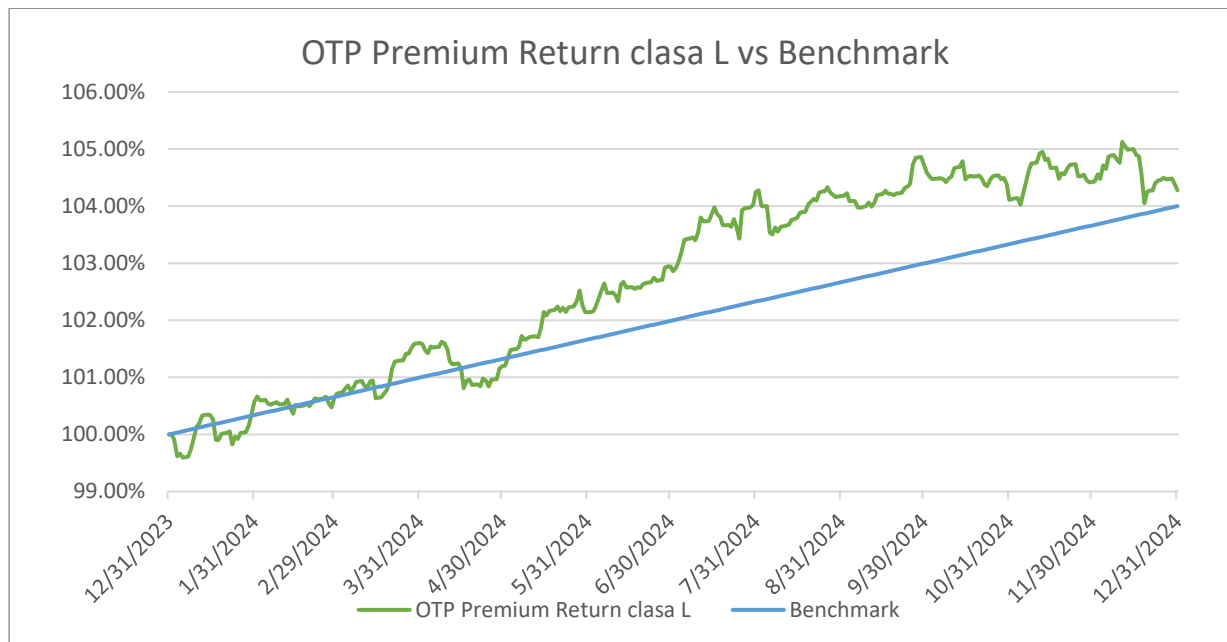
Prin Autorizația ASF nr. 66 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Premium Return** dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**.

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 18.925.392,46 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 16,3128 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Premium Return - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 15,6437 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 16,3128 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 4,28%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Premium Return - clasa L**, în comparație cu evoluția benchmark-ului **clasei L**, stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru **clasa L**, în perioada analizată.



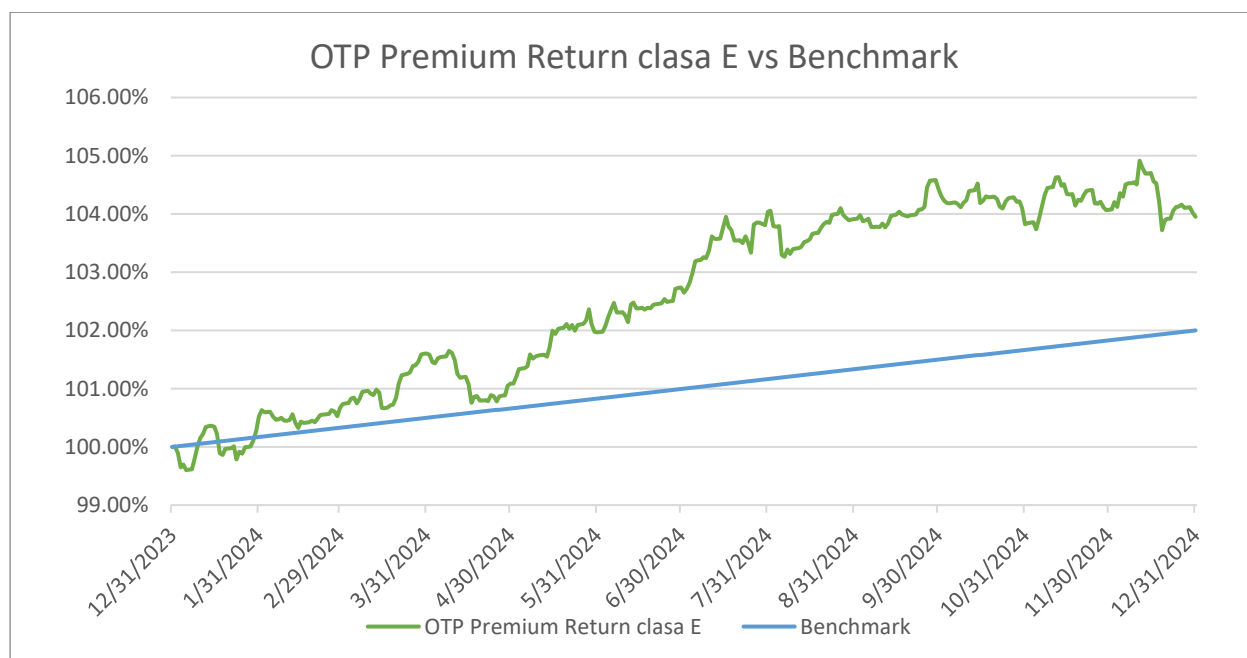
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 1.710.946,37 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 12,6694 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Premium Return - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,1880 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,6694 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 3,95%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Premium Return - clasa E**, în comparație cu evoluția benchmark-ului **clasei E**, stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 2% pentru **clasa E**, în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

- **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;

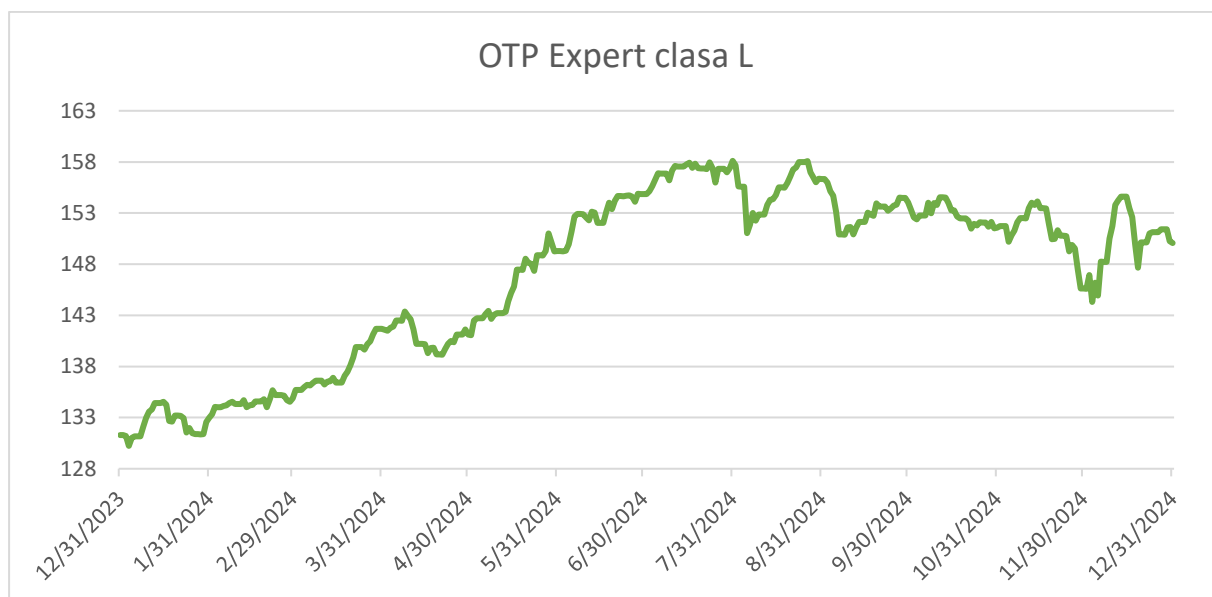
Prin Autorizația ASF nr. 120 din data de 21.07.2022, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Expert** dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E** și schimbarea valorii nominale a **Clasei L** din 10.000 Lei în 50 Lei precum și oprirea distribuirii veniturilor.

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 39.659.058,50 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 150,0816 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Expert - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 131,3075 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 150,0816 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 14,30%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Expert – Clasa L** în perioada analizată.



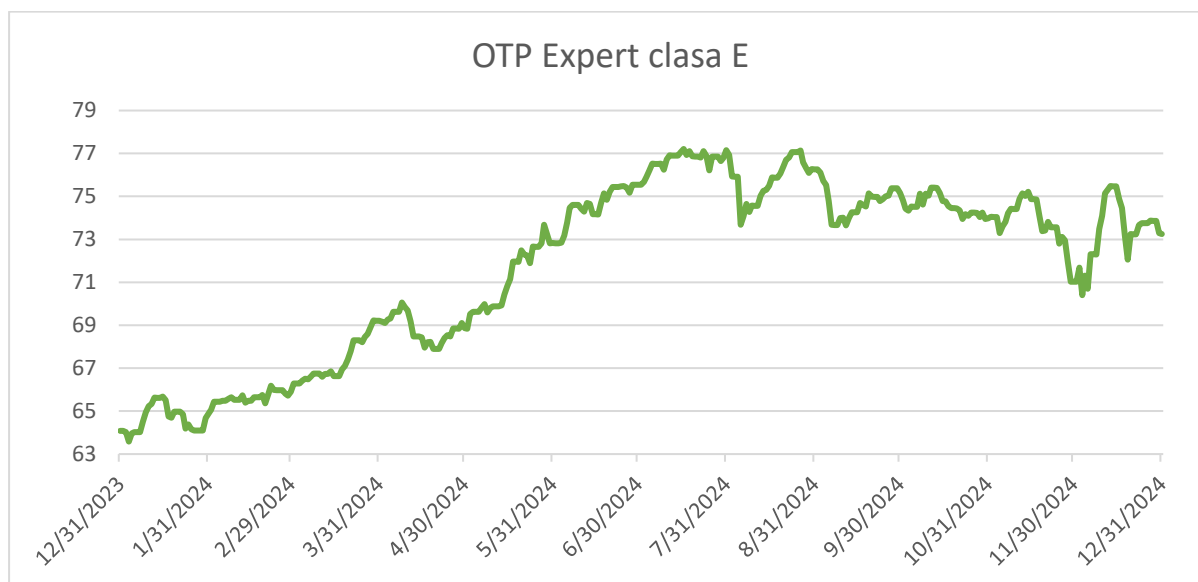
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 1.691.274,89 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 73,2508 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Expert - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 64,0849 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 73,2508 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 14,30%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Expert – Clasa E** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

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

OTP Real Estate & Construction a devenit operational in data de 31.08.2018, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.331.284,76 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 500 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 4.663.

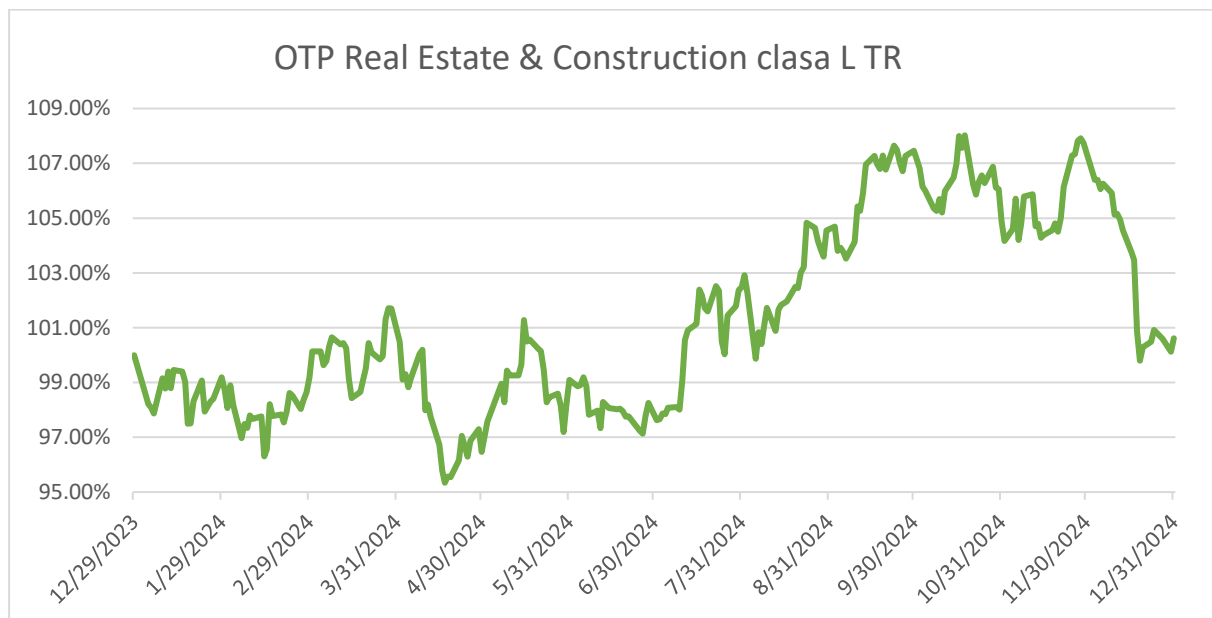
Prin Autorizatia ASF nr. 70 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investitii **OTP Real Estate & Construction** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 32.104.511,03 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 417,8096 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Real Estate & Construction - clasa L**, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 442,9739 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 417,8096 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o scădere de 5,68%, aici nefiind incluse si veniturile distribuite pe parcursul anului.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Real Estate & Construction – Clasa L** luand in calcul dividendele distribuite în perioada analizată.



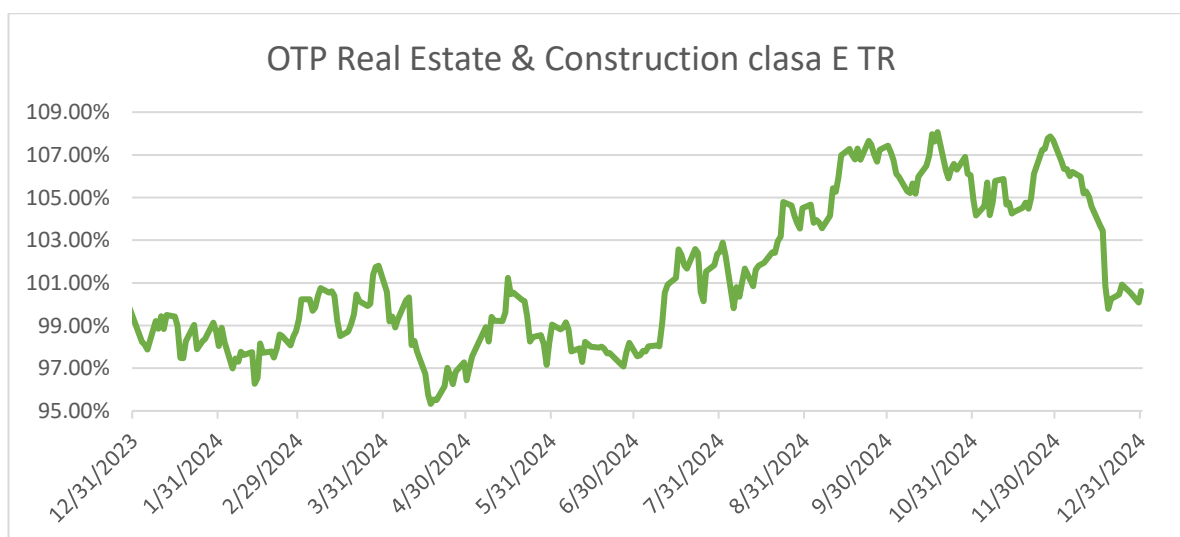
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 1.951.476,16 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 84,2382 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Real Estate & Construction - clasa E**, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 89,3050 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 84,2382 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o scădere de 5,67%, aici nefiind incluse și veniturile distribuite pe parcursul anului.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **OTP Real Estate & Construction – Clasa E** luând în calcul dividendele distribuite în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

Dividende distribuite în perioada analizată:

Distribuție venituri		Clasa L/UF	Clasa E/UF
2024	Dividend Trim. I	5.25039166 lei	1.05949249 eur
2024	Dividend Trim. II	11.74640127 lei	2.36685857 eur
2024	Dividend Trim. III	6.11711514 lei	1.23291732 eur
2024	Dividend Trim. IV	7.49002890 lei	1.50988831 eur

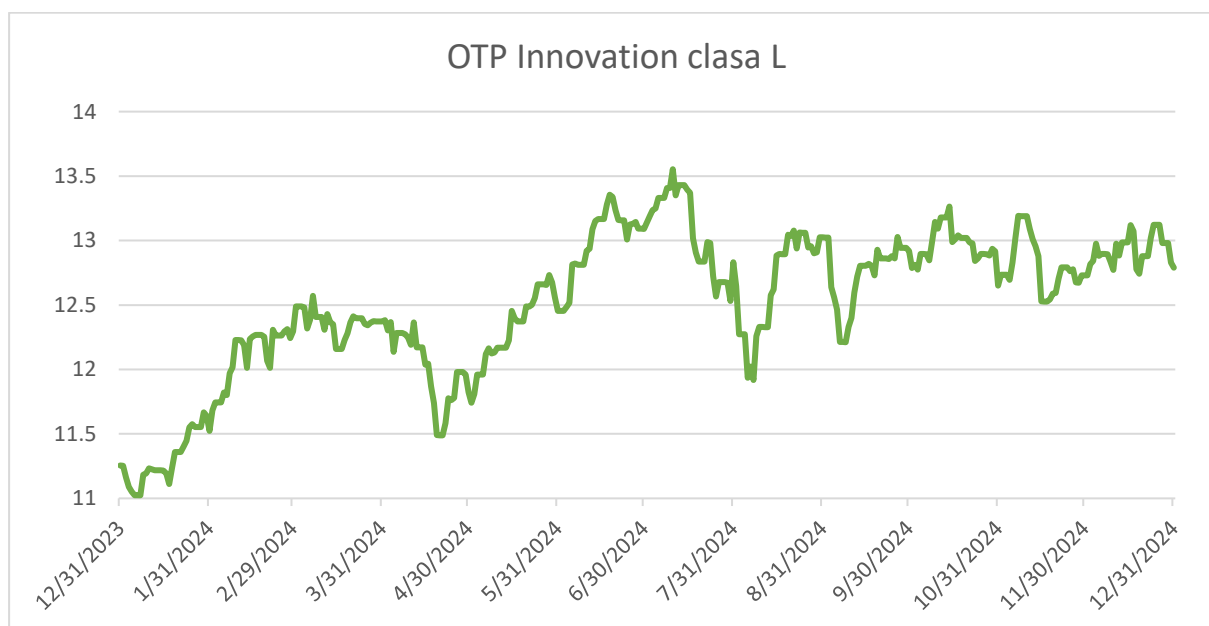
- **OTP Innovation** a devenit operational in data de 11.04.2022. Primul activ net al Clasei L a fost in valoare de 2.156.330,07 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 215.655. Primul activ net al Clasei E a fost in valoare de 11.358,84 Euro, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 1.136.

Clasa L

La data de 31.12.2024, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 10.445.676,12 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei L** fiind de 12,7903 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Innovation - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,2541 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,7903 Lei (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 13,65%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Innovation – clasa L** în perioada analizată.



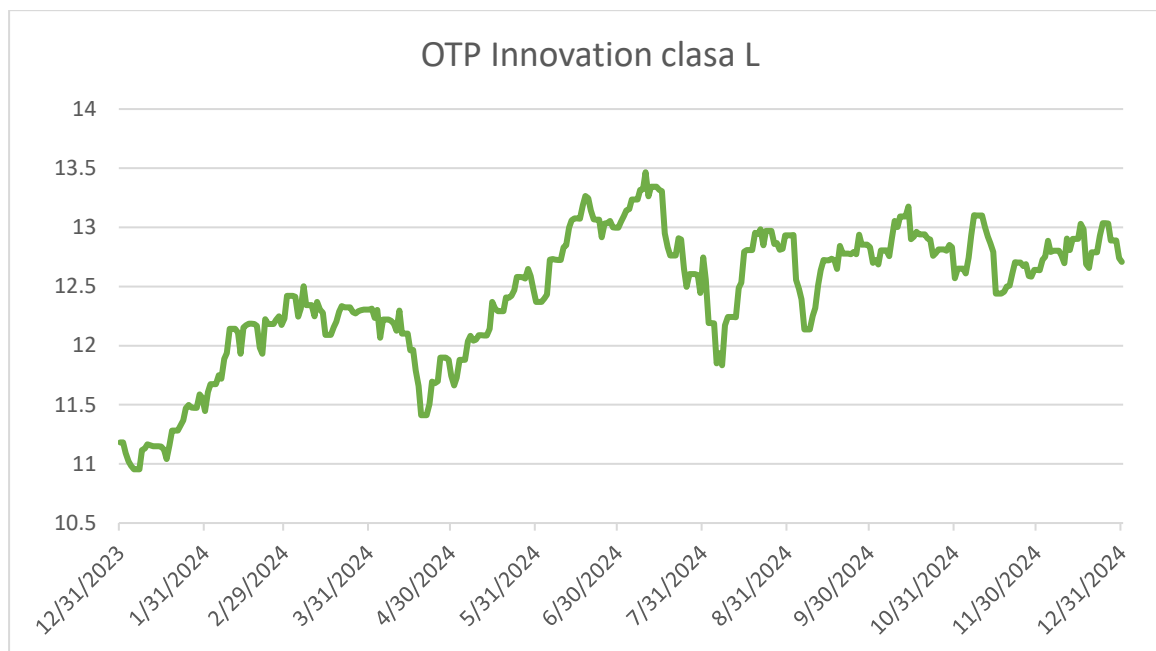
Sursa: OTP AMR

Clasa E

La data de 31.12.2024, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 1.761.149,11 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă **clasei E** fiind de 12,7070 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP Innovation - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,1819 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,7070 Euro (31.12.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2024 o creștere de 13,64%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al **FDI OTP Innovation – clasa E** în perioada analizată.



Sursa: OTP AMR

Societatea avea în administrare pe baza discreționară 8 portofolii individuale de investiții la 31.12.2024.

În perioada analizată, societatea a perceput următoarele comisioane de administrare pentru fondurile administrate:

- OTP AvantisRO comision de administrare de 0,25% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă. Comisionul de administrare înregistrat a fost în valoare de 3.336.739,58 Lei;
- OTP Obligatiuni – Clasa R comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă.
- OTP Obligatiuni – Clasa I comision de administrare de 0,0208% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă.

Comisionul de administrare total înregistrat pe fondul OTP Obligatiuni a fost în valoare de 767.715,11 Lei;

- OTP ComodisRO comision de administrare de 0,0917% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 918.410,02 Lei;
- OTP Euro Bond comision de administrare de 0,075% pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 686.401,78 Lei.
- OTP Dollar Bond comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 231.198,33 Lei.
- OTP Global Mix comision de administrare de 0,166(6)% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 1.084.278,10 Lei.
- OTP Dinamic comision de administrare de 0,0625% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 71.022,41 Lei.
- OTP Premium Return, comision de administrare de 0,166(6)% pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 589.867,87 Lei.
- OTP Expert, comision de administrare de 0,15%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 839.761,14 Lei.
- OTP Real Estate & Construction, comision de administrare de 0,166(6)% pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 888.154,05 Lei.
- OTP Innovation, comision de administrare de 0,15% pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost in valoare de 314.205,61 Lei.

Comisionul de administrare inregistrat din activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investitii administrate pe baza discreționara, a fost in valoare de 364.478,39 Lei.

Modificari aduse documentelor fondurilor deschise de investitii administrate

Documentele FDI administrate au fost modificate de 5 ori in perioada analizata.

- Documentele fondurilor deschise de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA actualizate cu privire la externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o entitate specializată - DEMA EXPERT CONTA S.R.L, Cod Unic de Inregistrare 49238596, reprezentata prin d-na Melinte Delia Stefania in calitate de Administrator, începând cu data de 01.01.2024., au fost transmise la ASF prin adresa nr. 2 din data de 03.01.2024.
- Documentul cu informatii esentiale (DIE) actualizat la data de 31.12.2023, aferente fondurilor deschise de investiții administrate de OTP ASSET MANAGEMENT ROMÂNIA SAI SA, in conformitate cu prevederile aplicabile legale in vigoare. DIE actualizate au fost notificate ASF prin adresa nr. 23 din data

de 08.02.2024. Documentele fondurilor deschise de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA actualizate cu privire la modificarile intervenite in componenta Consiliului de Supraveghere, in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 65 din data de 11.06.2024, au fost transmise la ASF prin adresa nr. 83_1 din data de 25.06.2024.

- Documentele fondurilor deschise de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA actualizate cu schimbarea auditorului financiar, au fost transmise la ASF prin adresa nr. 140 din data de 05.11.2024.
- Documentele fondurilor deschise de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA actualizate cu modificare componentei Consiliului de Supraveghere in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 166 din data de 12.12.2024 , au fost transmise la ASF prin adresa nr. 166 din data de 20.12.2024.

Activitatea financiar contabila si indicatori economico-financiar

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

In baza Deciziei nr. 4 din data de 16.12.2024, s-a efectuat inventarierea patrimoniului Societatii si nu s-au constatat minusuri sau plusuri la inventar.

La finele anului 2024 principalii indicatori economico-financiar inregistrati se prezinta astfel:

- Lei -

1.Venituri totale, din care:	11,023,329
- venituri din administrare	10,241,781
- alte venituri din exploatare	14,611
- venituri financiare	766,937
2. Cheltuieli totale, din care:	8,729,058
- cheltuieli din exploatare cu distributia si comisioanele returnate investitorilor din fonduri	3,509,932
- alte cheltuieli din exploatare	5,202,329
-cheltuieli financiare	16,797
3. Profit din activitatea de exploatare	1,544,131
4. Profit din activitatea financiara	750,140
5. Impozit pe profit	354,836
6. Profit net al exercitiului financiar	1,939,435

In anul 2024 Societatea a inregistrat un profit din activitatea de exploatare in valoare de 1.544.131 Lei, in urmatoarele conditii:

- Lei -

Venituri din activitatea de exploatare	10,256,392 lei
Cheltuieli cu distributia si comisioanele returnate investitorilor din fonduri	3,509,932 lei
Cheltuieli cu personalul	3,376,554 lei
Ajustari de valoare privind imobilizari corporale si necorporale	384,338 lei
Alte cheltuieli de exploatare	1,441,437 lei

Cheltuielile cu distributia si cele cu comisioanele returnate investitorilor din fonduri reprezinta 40% din totalul cheltuielilor.

Din activitatea financiara societatea a obtinut un profit in valoare de 750.140 Lei, inregistrand venituri financiare in valoare de 766.937 si cheltuieli financiare in valoare de 16.797 Lei, provenind din:

- Lei -

Venituri din dobanzi	419,464 lei
Cheltuieli cu dobanzile	3,457 lei
Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	343,678 lei
Cheltuieli din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	3,803 lei
Venituri din diferente de curs valutar	3,795 lei
Cheltuieli din diferente de curs valutar	4,545 lei
Cheltuieli nete privind pierderi din credit asteptate	4,992 lei

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, Situata pozitiei financiare, Situata modificarilor capitalurilor proprii, precum si Situata fluxurilor de trezorerie sunt prezentate de Societate in cadrul Situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cu Norma ASF 39/2015.

Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii

Investitiile de capital ale OTP Asset Management Romania SAI SA se realizeaza in conformitate cu "Procedura privind investitiile de capital in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA" adoptata in decembrie 2020.

Investitiile de capital ale OTP Asset Management Romania SAI SA sunt supuse riscurilor, fiind important ca acestea sa fie masurate, controlate si administrate in orice moment.

Pentru gestionarea riscurilor aferente investitiilor de capital ale societatii, OTP Asset Management Romania SAI SA a implementat "Procedura de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii", procedura care respecta cele mai bune practici in domeniul monitorizarii si administrarii riscurilor, adaptate la specificul activitatii de administrare a activelor.

OTP Asset Management Romania SAI SA a implementat procedura mai sus mentionata in special prin functia de management al riscului, functie independenta de celelalte Directii/servicii ale Societății.

Principalul obiectiv al managementului de risc este de a gestiona in mod eficient riscul la care este expusa Societatea prin investitiile pe care le realizeaza, astfel incat acestea sa se incadreze in limitele de risc (profilul de risc) stabilite la nivelul OTP Asset Management Romania SAI SA.

Sunt administrate în primul rand riscurile prezente pe piața de capital, precum riscul de piață, riscul de credit si riscul de lichiditate. În plus, este monitorizat si limitat si riscul operational, care este in principal influentat de factori interni, de exemplu angajați, structuri sau sisteme cat si de factori externi.

In ceea ce priveste riscul climatic si durabilitatea Societatea monitorizeaza modul in care schimbările climatice, precum și declinul și degradarea naturii pot afecta funcționarea pe termen lung a societății si a entitatilor administrate de aceasta. De asemenea, este analizat modul in care riscurile legate de schimbările climatice ce au impact asupra unor indicatori macroeconomici precum inflația, creșterea economică, stabilitatea financiară și transmisia politicii monetare, afectează valoarea și profilul de risc ale activelor din bilanțul societății si a entitatilor administrate.

Societatea considera riscurile de sustenabilitate, inclusive riscurile climatice ca fiind factori ai riscurilor existente deja și luate în calcul în cadrul proceselor interne de management al riscurilor.

Societatea isi revizuieste in mod constant politicile și procesele referitoare la calitatea și fiabilitatea datelor utilizate și pentru a determina modalitatea în care riscurile de sustenabilitate sunt integrate în procesele existente pentru: activitatea de analiză, decizii de investiții, administrarea portofoliului, managementul și controlul riscurilor, funcția de conformitate, etc. O importanță deosebită este acordată includerii riscurilor de sustenabilitate în planurile de continuare a activității.

Societatea integrează în deciziile sale investiționale Principalele Efecte Negative asupra Factorilor de Durabilitate având două abordări:

1. Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14)
2. Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

Aceste rating-uri, furnizate de către furnizorul de date, MSCI, care acoperă mai bine de 10.000 de companii și 175 de țări și entități supranaționale integrează inclusiv efectele negative ale factorilor de durabilitate. Spre exemplu, anumite criterii negative ale factorilor de durabilitate sunt controlați înainte de tranzacționare (0% toleranță la producători de arme controversate – PAI 14), excluderi în funcție de rating pentru OTP Innovation, precum și un rating mediu de durabilitate agregat pe portofoliu în funcție de politica fiecărei entități administrate.

Putem urmări aceste efecte negative ale factorilor de durabilitate înainte de tranzacționare, însă pentru alții nu putem să ne pronunțăm la această dată, având în vedere lipsa datelor de la emitenți.

În calitate de participant responsabil la piața financiară, Societatea pune un accent deosebit pe efectele sociale și de mediu ale activelor din fondurile și portofoliile pe care le gestionează, precum și pe propriile sale activități.

Societatea urmează cele mai bune practici internaționale în materie de durabilitate pentru a implementa și a perfecționa continuu un management de înaltă calitate a durabilității și se străduiește să stabilească un parteneriat cu clienții săi pentru a susține standardele de durabilitate.

Procesul de luare a deciziilor de investiții al Societății acoperă toate riscurile relevante, inclusiv riscurile de durabilitate, care pot avea un impact negativ semnificativ atât asupra rentabilității investițiilor, cât și asupra factorilor de sustenabilitate.

Factorii de durabilitate includ, printre altele, preocupările de mediu, sociale și de muncă, respectul pentru drepturile omului și lupta împotriva corupției și mită. Societatea a adoptat o politică de management al riscului de durabilitate, pe care o ia în considerare în procesul de luare a deciziilor de investiții.

Politica de remunerare a Societății este compatibilă, cu integrarea riscurilor legate de durabilitate.

Conform obligațiilor legale ale Societății, aceasta trebuie să acționeze cu corectitudine și diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate.

Activitatea principală pentru a atenua principalele efecte negative este implicarea, respectiv votul. De asemenea utilizăm screening-ul negativ în baza listelor de excluderi.

Politica de remunerare

Pe parcursul anului 2024 OTP Asset Management Romania SAI SA a avut adoptată o politică de remunerare în concordanță cu legislația în vigoare și era aliniată la politica de remunerare a Grupului OTP. Această politică de remunerare promovează gestionarea eficientă a riscurilor incluzând o descriere a modului de remunerare și a modului de calcul al beneficiilor. OTP Asset Management Romania SAI SA nu are în prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu încurajează asumarea de riscuri care nu sunt în concordanță cu profilul de risc al fiecărui fond în parte și nu afectează în nici un fel respectarea obligației societății și a angajaților acesteia, de a acționa în interesul investitorilor în fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe și variabile de remunerare pentru salariații societății. Politica de remunerare a societății are la bază principiul că componenta variabilă anuală să nu depășească valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariații societății. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societății sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului

din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

Politica de Remunerare se refera atat la componentele fixe cat si la cele variabile de tipul salarii, componenta fixa a remuneratiei reprezentand un procent suficient de mare din totalul remuneratiei pentru a permite aplicarea unei politici cat se poate de flexibile privind componentele variabile ale remuneratiei. Aceasta Politica de remunerare se aplica tuturor angajatilor, membrilor conducerii superioare, persoanelor care isi asuma riscuri, angajatilor cu functii de control, precum si angajatilor care se afla in aceeasi categorie de venit ca si membrii conducerii superioare si persoanele care isi asuma riscuri din punct de vedere al remuneratiei totale si a caror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii.

In vederea stabilirii nivelului de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare si non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a Societatii.

Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a OTP Asset Management Romania SAI SA.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie sa anuleze orice performanta financiara buna generata si trebuie sa diminueze remuneratia variabila a angajatului.

Cuantumul remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2024, este prezentat in tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valută)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută)1	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	3,406,900	3,500,212	391,938	15
<i>Remunerații fixe</i>	<i>2,606,484</i>	<i>2,606,484</i>	<i>0</i>	<i>15</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>751,589</i>	<i>684,595</i>	<i>295,919</i>	<i>8</i>
- numerar	603,058	506,488	153,037	
- unitati de fond	148,531	178,107	142,882	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>48,827</i>	<i>209,133</i>	<i>96,018</i>	<i>7</i>
<i>Alte beneficii acordate salariaților (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)</i>	<i>126,419</i>	<i>126,419</i>	<i>-</i>	<i>14</i>
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2,889,382	2,990,104	359,972	13
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
<i>Remunerații fixe</i>				
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>				
- numerar				
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,573,972	1,592,559	307,723	3
<i>Remunerații fixe</i>	<i>938,908</i>	<i>938,908</i>		

Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	626,524	574,324	270,956	3
- numerar	477,993	418,305	140,724	
- unitati de fond	148,531	156,019	130,232	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	8,540	79,327	36,767	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***: Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	646,665	639,540	-	4
Remunerații fixe	609,175	609,175	-	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	37,490	30,365	-	3
- numerar	37,490	30,365	-	
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
Alte beneficii acordate salariatilor (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)	32,139	32,139	-	4
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investitii, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	668,745	758,005	52,249	3
Remunerații fixe	568,635	568,635		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	87,575	79,906	24,964	2
- numerar	87,575	57,818	12,313	
- unitati de fond	-	22,088	12,650	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	12,535	109,464	27,286	3
Alte beneficii acordate salariatilor (tichete de masa, medicina preventiva, cheltuieli sociale)	31,299	31,299	-	3

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) si q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

**aferente categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea in considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575;

*** Urmatoarele persoane au fost identificate: ofițerul de conformitate, Sef serviciu CSB/CFT, administratorul de risc si auditorul intern

**** Urmatoarele persoane au fost identificate: Director Investitii, Manager de portofoliu si Sef serviciu Operatiuni

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aferenta anilor 2023,2022 si 2021.

2 Remuneratia variabila aferenta anului 2024 (atat cea aferenta comisionului de succes cat si cea nebazata pe comision de succes) la data intocmirii prezentului raport nu a fost inca aprobata/platita. Acesta va fi in conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societatii, inclusiv respectand principiile platilor amanate si a platilor in instrumente (unitati de fond).

In data de 15.01.2025 Consiliul de Supraveghere a societatii a aprobat o noua politica de remunerare aliniata cu politica de remunerare a Grupului Financiar Banca Transilvania.

Alte informatii

In cursul anului 2024 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile entitatilor administrate, pe principiul corectei separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

In cursul anului 2024 Societatea nu a achizitionat din propriile actiuni.

In data de 9 Februarie 2024 Grupul OTP a semnat cu Banca Transilvania contractul de vânzare a acțiunilor deținute în cadrul grupului OTP Bank România (inclusiv OTP Consulting România, OTP Leasing

România, OTP Asset Management România SAI SA, OTP Factoring România, OTP Advisors România, Fundația OTP Bank România).

Astfel Banca Transilvania a primit aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară pentru achiziția OTP Asset Management de la OTP Group. OTP Asset Management Romania SAI SA este compania pentru care Grupul Banca Transilvania mai avea nevoie de aprobare din partea autorităților, după anunțarea, în iulie a.c., a achiziției celorlalte subsidiare OTP Group din România.

Începând cu data de 14.10.2024 OTP Asset Management Romania SAI SA a devenit membră a Grupului Financiar Banca Transilvania.

OTP Asset Management Romania SAI SA rămâne companie de sine stătătoare, parte din Grupul Banca Transilvania, cu orientare către administrarea fondurilor de investiții alternative. Va avea o nouă identitate de brand și re poziționare pe piață prin gama de produse și servicii distincte.

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și liniile de business din sectorul financiar. Are în prezent o cotă de piață de aproximativ 23% în ceea ce privește împrumuturile nete, peste 4 milioane de clienți, peste 10.000 de angajați, soluții bancare online de vârf și o rețea puternică de sucursale la nivel național.

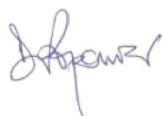
Pe parcursul trimestrului I al anului 2025 societatea a depus la ASF solicitarea de autorizare ca și Administrator de Fonduri de Investiții Alternative în conformitate cu noua strategie stabilită la nivelul Grupului Banca Transilvania.

În ceea ce privește activitatea investitională a OTP Asset Management Romania SAI SA pe parcursul anului 2025 ne propunem să monitorizăm cu atenție riscurile, indiferent dacă vorbim de riscul de piață, cel de lichiditate și nu în ultimul rând cele legate de durabilitate.

Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2024.

04.04.2025

Director General
Dan Marius Popovici



NOTA EXPLICATIVA PRIVIND EVENIMENTELE RELEVANTE IN LEGATURA CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI ASF NR. 2/2016 INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2024

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in decursul anului 2024 :

In conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa 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 corporativa in decursul perioadei analizate :

- Prin Autorizatia ASF nr. 65 din data de 11.06.2024 este autorizat d-nul Bakk Ferenc Csaba in functia de membru al Consiliului de Supraveghere al OTP Asset Management Romania SAI SA pentru o perioada de 4 ani. In sedinta Consiliului de Supraveghere din data de 11.06.2024, d-nul Bakk Ferenc Csaba este ales in functia de Presedinte al Consiliului de Supraveghere.
- In data de 9 februarie 2024, Actionarii, OTP Bank Nyrt. si Merkantil Bank Zrt., în calitate de vânzători, și Banca Transilvania S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A. și BT Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de cumpărători, au încheiat un contract de vânzare cu privire la vânzarea și transferul, direct sau indirect, a întregului capital social emis al OTP Bank Romania S.A. și subsidiarelor sale respectiv OTP Leasing Romania IFN S.A., OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A., OTP Factoring SRL (și subsidiarele sale), OTP Advisors SRL, OTP Consulting Romania SRL (colectiv, „Societățile Grupului”) și, indirect, Fundația OTP Bank Romania („Fundația OTP”). Transferul acțiunilor deținute de OTP ALAPKEZELO Zrt in cadrul OTP Asset Management Romania, catre BT Asset Management SAI SA a primit avizul de principiu al ASF in data de 30.09.2024 prin deciziile 997,98 si 999.

Avand in vedere finalizarea achizitiei de actiuni ale OTP Asset Management Romania SAI SA, in data de 14.10.2024 si prevederile art. 3 din Deciziile ASF nr. 997 si nr. 998 din data de 30.09.2024, noua structura a actionariatului OTP Asset Management Romania SAI SA este:

- BT Asset Management SAI SA, reprezentând 90.1 % din capitalul social, detinator a 5.221.585 actiuni echivalentul a 5.221.585 Lei
- OTP BANK ROMANIA S.A., reprezentând 9,9 % din capitalul social, detinator a 573.738 actiuni echivalentul a 573.738 Lei.

Prin Decizia ASF nr. 184 din data de 28.02.2025 se aproba proiectului de ahizitie si dobandirea de catre BANCA TRANSILVANIA S.A. impreuna cu persoana care actioneaza concertat, respectiv BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. a calitatii de actionari semnificativi ai OTP ASSET MANAGEMNT ROMANIA SAI S.A., ca efect al fuziunii prin absorbtie dintre BANCA TRANSILVANIA S.A. – in calitate de societate absorbanta si OTP BANK ROMANIA S.A. – in calitate de societate absorbita. Noua structura a actionariatului OTP Asset Management Romania SAI SA este:

- BT Asset Management SAI SA, reprezentând 90.1 % din capitalul social, detinator a 5.221.585 actiuni echivalentul a 5.221.585 Lei
- Banca Transilvania S.A., reprezentând 9,9 % din capitalul social, detinator a 573.738 actiuni echivalentul a 573.738 Lei.
- Prin Autorizatia ASF nr. 166 din data de 12.12.2024 se autorizeaza modificarile intervenite in componenta Consiliului de Supraveghere, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 14.10.2024. In sedinta Consiliului de Supraveghere din data de 12.12.2024, d-nul Catalin Ioan Caragea este ales Presedinte al Consiliului de Supraveghere. Noua structura a consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

Cătălin-Ioan Caragea	Președinte
Diana-Ioana Mazurchievici	Membru
Corina Elena Stoica	Membru

- Pe parcursul anului 2024 au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:
- Politici Contabile
 - Politici Contabile aplicabile fondurilor deschise de investitii
 - Procedura inchidere luna/trimestru/an
 - Reguli si proceduri privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA.
 - Procedura privind practicile de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA
 -
- 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 2024 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In anul 2024, 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 2024, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

04.04.2025

Director General
Dan Marius Popovici



Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J2007015502400

* Cod Unic de Inregistrare

22264941

* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta

6630--Activități de administrare a
fondurilor

* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta efectiv desfasurata

6630--Activități de administrare a
fondurilor

* Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Strada

ALEEA ALEXANDRU

Numar

43

Bloc

-

Scara

-

Apartament

-

Telefon

0372915608

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

Tipareste lista
cu campurile obligatorii

Semnături ►

* Campuri obligatorii

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

Semnatura electronica

Administrator

* Nume si prenume

POPOVICI DAN

MARIUS

Semnatura

Intocmit

* Nume si prenume

DEMA EXPERT CONTA

SRL prin Melinte

Delia Stefania

* Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



*)Raportări anuale la 31 decembrie 2024 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

16.153.350

Profit/ pierdere

1.939.435

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2024
(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		23.250	9.678
3. Fond comercial (ct. 2071)	03			
4. Avansuri (ct. 4094)	04			
TOTAL: (rd. 01 la 04)	05		23.250	9.678
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		116.002	31.658
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08		49.451	39.232
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		165.453	70.890
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	14			
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct.251* – 282* - 292*) ¹	15		369.417	123.139
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	558.120	203.707
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. CREANȚE				
	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 + 4618 – 491 - 494)	29	1.297.736	927.918
	2. Avansuri plătite (ct. 4092)	30	117	135
	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	293.576	287.322
	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	1.591.429	1.215.375
	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 – 597 - 598 + 5113 + 5114)	38	14.279.191	16.097.166
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	39	282.914	512.435
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 28 + 37 + 38 + 39)	40	16.153.534	17.824.976
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 42 + 43) din care:	41	87.922	84.520

	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	42	85.866	84.174
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	43	2.056	346
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	134.042	394.116
	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	958.579	544.806
	TOTAL (rd. 44 la 52)	53	1.092.621	938.922
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 40 + 42 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	15.137.545	16.968.250
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 23 + 54)	55	15.695.665	17.171.957
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	133.938	
TOTAL (rd. 56 la 64)		65	133.938	
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)		66	1.312.613	964.069
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)		67	35.321	54.884
TOTAL (rd. 66 + 67)		68	1.347.934	1.018.953
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)		69	11.168	1.978
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)		70	9.234	1.978
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)		71	1.934	
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	11.168	1.978
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	683.155	795.124
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91	6.834.357	7.763.867
TOTAL (rd. 89 la 91)		92	7.517.512	8.558.991
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	981.372	1.939.435
	SOLD D	103	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)		104	80.292	140.399
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	14.213.915	16.153.350
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 235822285 / 556476522			

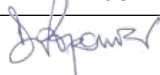
Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN MARIUS

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte
Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

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 31.12.2024

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	8.463.902	10.241.781
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	8.463.902	10.241.781
	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		
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
4	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
5	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
6	Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	08		
7	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	09		
8	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	10		
9	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	11		
10	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	12		
11	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13		
12	Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care	14	9.442	14.611
	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	9.000	9.190
	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct.7587)	16		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14)		17	8.473.344	10.256.392
13	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	18	24.246	21.938
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	10.837	2.318
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20		
14	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21	3.146.935	3.705.535
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22	3.036.778	3.566.782
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	110.157	138.753
15	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24	383.016	384.338

A		B	1	2
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25	136.738	138.060
	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26	246.278	246.278
	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30		
16	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31	4.060.430	4.927.113
	16.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	3.412.905	4.855.500
	16.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	79.720	71.613
	16.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34		
	16.4.Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653), (rd.36 + rd.37), din care:	35		
	Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6531)	36		
	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6532)	37		
	16.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38		
	16.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39		
	16.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40		
	16.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	16.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	567.805	
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	479.186	-328.981
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44	1.014.637	619.819
	- Venituri (ct. 7812)	45	535.451	948.800
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)	46	8.104.650	8.712.261
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 17 - 46)	47	368.694	1.544.131
	- Pierdere (rd. 46 - 17)	48	0	0
17	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49		

18	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50		
19	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	51	303.964	343.678
20	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52		
21	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	53	6.765	3.795
22	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	488.002	419.464
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	55	453.545	43.352
23	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56		
24	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57		
25	Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58		
26	Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 764 + 767 + 7688)	59		
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)	60	798.731	766.937
27	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61	-598	4.992
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		11.576
	- Venituri (ct. 786)	63	598	6.584
28	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64	713	3.803
29	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65		
30	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67		
31	Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68		
32	Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69	6.972	3.456
33	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	70	6.736	4.546
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)	71	13.823	16.797
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 60 - 71)	72	784.908	750.140
	- Pierdere (rd. 71 - 60)	73	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 17 + 60)	74	9.272.075	11.023.329
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 71)	75	8.118.473	8.729.058

34	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 74 - 75)	76	1.153.602	2.294.271
	- Pierdere (rd. 75 - 74)	77	0	0
35	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78	246.925	299.973
36	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79	61.700	126.620
37	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80	136.395	71.757
38	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81		
39	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 76 - 78 - 79 + 80 - 81)	82	981.372	1.939.435
	- Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 - 80 + 81) (rd. 78 + 79 + 81 - 80 - 76)	83	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 161154330 / 556476522		

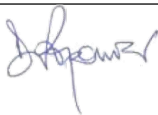
Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN MARIUS

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

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 31.12.2024				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unități care au înregistrat profit	01	1		1.939.435
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:	
A	B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
			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 asigurătorie 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	14		15
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	16		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		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35		
- subvenții pentru combustibili fosili	36		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39		
V. Bonuri de valoare	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	40	66.570	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		
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	42		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		
- după surse de finanțare, din care:	44	0	0
- din fonduri publice	45		

- din fonduri private	46		
- după natura cheltuielilor, din care:	47	0	0
- cheltuieli curente	48		
- cheltuieli de capital	49		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
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:	52		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	53		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	54		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	56		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67 + 69), din care:	59		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61		
- părți sociale emise de rezidenți	62		
- obligațiuni emise de rezidenți	63		
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64		
- acțiuni	65		
- unități de fond	66		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	67		

- dețineri de cel puțin 10 %	68		
- obligațiuni emise de nerezidenți	69		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 71 + 72), din care:	70		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	71		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	72		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418 + 4618), din care:	73	1.297.853	928.053
- 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)	74	81	86
- 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)	75		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.79 la 83), din care:	78	279.338	244.493
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79	58.918	78.936
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80	220.420	165.557
- subvenții de încasat (ct. 445)	81		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	82		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451), din care:	84		
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451), din care:	85		
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451)	86		
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)	87	41.923	78.936
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.90 la 92), din care:	89	102.107	127.347
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	90		
- 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)	91	102.107	127.347

- 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)	92		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	93	53	2
- de la nerezidenți	94		
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de încasat de la nerezidenți (din ct.4518)	95		
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de încasat de la nerezidenți (din ct.4528)	96		
Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor	97		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98	7.637.941	16.102.150
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100		
- părți sociale emise de rezidenți	101		
- obligațiuni emise de rezidenți	102		7.213.631
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	103	7.637.941	8.888.519
- acțiuni	104		
- unități de fond	105	7.637.941	8.888.519
- acțiuni emise de nerezidenți	106		
- obligațiuni emise de nerezidenți	107		
- dețineri de obligațiuni verzi	108		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109		
Casa în lei și în valută (rd. 111 + 112), din care:	110	1.700	
- în lei (ct. 5311)	111	1.424	
- în valută (ct. 5314)	112	276	
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 114 + 116), din care:	113	281.214	512.441
- în lei (ct. 5121), din care:	114	261.218	491.177
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115		
- în valută (ct. 5124), din care:	116	19.996	21.264

- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	119		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120		
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121	1.226.559	938.922
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. 123+ 124), din care:	122		
- în lei	123		
- în valută	124		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 126 + 127), din care:	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130+131), din care:	129		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	130		
- în valută	131		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	132	399.110	133.924
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134		
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:	135	134.042	394.116
- 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)	136	60.009	
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați 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)	137		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	138	140	140
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139	283.177	252.461

- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	76.555	83.630
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	141	206.622	168.831
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	143		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	144		
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451) ²⁾ , din care:	145		
- cu scadența inițială mai mare de un an	146		
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)	147		
Sume datorate acționarilor (ct. 455)	148		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 153 la 157), din care:	152	410.090	158.281
- 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)	153		
- 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)	154	410.090	158.281
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	155		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	157		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care	158		
- către nerezidenți	159		
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160		
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161		
Valoarea împrumuturilor primite de la entitati	162		
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	163	5.795.323	5.795.323
- acțiuni cotate ⁴⁾	164		

- acțiuni necotate ⁵⁾		165	5.795.323	5.795.323	
- părți sociale		166			
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)		167	5.221.585		
Brevete si licențe (din ct.205)		168	895.143	900.472	
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)		169			
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. 171 + 175 la 177), din care:	170	5.795.323	x	5.795.323	x
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	171		0		0
- cu capital integral de stat;	172		0		0
- cu capital majoritar de stat;	173		0		0
- cu capital minoritar de stat;	174		0		0
- deținut de societățile cu capital privat	175	5.795.323	100	5.795.323	100
- deținut de persoane fizice	176		0		0
- deținut de alte entități	177		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:		178			
- către instituții publice centrale;		179			
- către instituții publice locale;		180			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		181			

A	B	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
	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:	182		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	183		
- către instituții publice centrale;	184		
- către instituții publice locale;	185		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	186		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	187		
- către instituții publice centrale;	188		
- către instituții publice locale;	189		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	190		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	191		
XIV. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 163/2018	192		
- dividendele interimare repartizate	193		
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:	194		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	195		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	196		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	197		
XVI. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care	198		
- inundații	199		

-	secetă	200		
-	alunecări de teren	201		
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 30: 130331739 / 556476522		

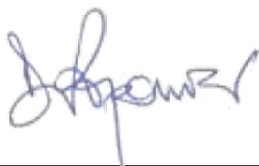
Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN MARIUS

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte

Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



2) De la data intrării în vigoare a prevederilor Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 2/2019, operațiunile de leasing sunt evidențiate cu ajutorul contului 4628 "Datorii aferente operațiunilor de leasing".

*) 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) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020, ce abrogă Regulamentul 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) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020.

****)) 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. 145 "datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)2), din care:" nu se calculează prin însumarea valorilor de rd.146 și rd.147.

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. 171 - 177 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 170.

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 40 - 41 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 ACTIVELOR IMOBILIZATE						
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	
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare;	02				X	
Fond comercial	03				X	
Alte imobilizări	04	895.143	5.329		X	900.472
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	05				X	
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	895.143	5.329		X	900.472
II. Imobilizări corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	07				X	
Construcții	08					
Instalații tehnice și mașini	09	422.740				422.740
Alte instalații, utilaje și mobilier	10	261.185	24.596	11.890		273.891
Investiții imobiliare	11					
Imobilizări corporale în curs de execuție	12					
Investiții imobiliare în curs de execuție	13					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14					
TOTAL (rd. 07 la 14)	15	683.925	24.596	11.890	0	696.631
III. Active biologice	16				X	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	17	1.477.666			X	1.477.666
V.Imobilizări financiare	18				X	
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 06 + 15 + 16+ 17 + 18)	19	3.056.734	29.925	11.890	0	3.074.769
► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE						

A	B	10	11	12	13
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	20				
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	21				
Alte imobilizări	22	871.893	18.901		890.794
TOTAL (rd. 20 + 21 + 22)	23	871.893	18.901		890.794
II. Imobilizări corporale					
Terenuri și amenajări de terenuri	24				
Construcții	25				
Instalații tehnice și mașini	26	306.738	84.344		391.082
Alte instalații, utilaje și mobilier	27	211.734	34.815	11.890	234.659
Investiții imobiliare	28				
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	518.472	119.159	11.890	625.741
III. Active biologice	30				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	31	1.108.249			1.108.249
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 23 + 29 + 30 + 31)	32	2.498.614	138.060	11.890	2.624.784
► 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	33				
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	34				
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	35				
Alte imobilizări	36				

TOTAL (rd. 33 la 36)	37				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri și amenajări de terenuri	38				
Construcții	39				
Instalații tehnice și mașini	40				
Alte instalații, utilaje și mobilier	41				
Investiții imobiliare	42				
Imobilizări corporale în curs de execuție	43				
Investiții imobiliare în curs de execuție	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	45				
TOTAL (rd. 38 la 45)	46				
III. Active biologice	47				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	48				
V. Imobilizări financiare	49				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 37 + 46 + 47 + 48 + 49)	50				
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 40: 29168168 / 556476522				

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

POPOVICI DAN MARIUS

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



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