

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

FONDUL INCHIS DE INVESTITII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare

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

31 decembrie 2016

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultaului global

Situatia modificarilor in capitalurile proprii.

Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situatiile financiare



SC EXPERT AUDIT SRL

- **Autoritatea de Supraveghere Financiară**
- **Consiliul de Administrație și acționarilor**
Societății de Administrare a Investițiilor
SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SA
Bd. Dacia, nr.83, București , sector 2

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare retratate la 31.12.2016

Am auditat situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, însoțitoare ale Fondului Închis de Investiții **OTP Premium Return** care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, Situația poziției financiare la data de 31.12.2016, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile precum și alte note explicative.

Aceste situații se referă la:

-activul net al fondului – 13.120.477,56 lei

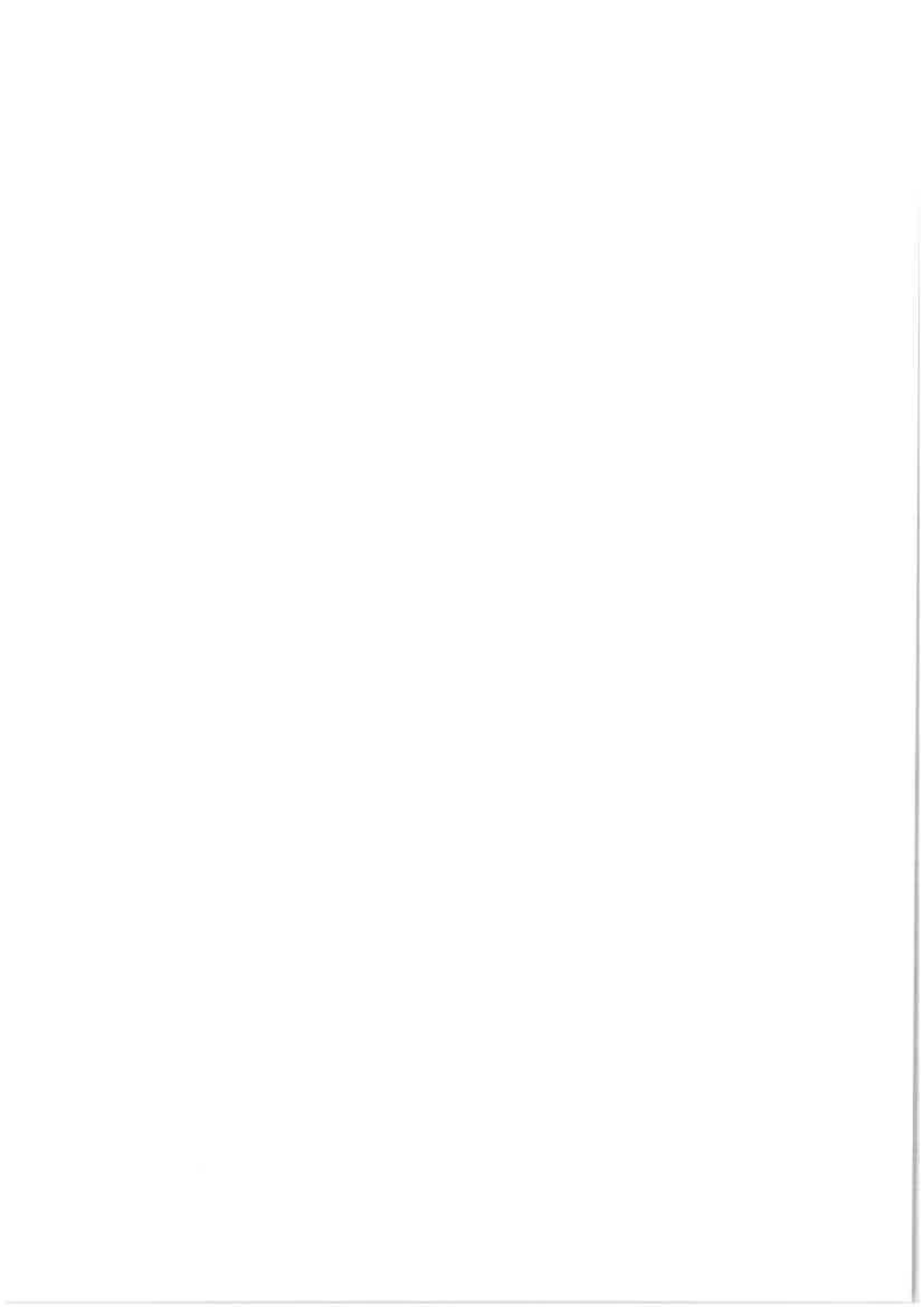
1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2016 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Baza pentru opinie

2 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). 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 cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

3 Conducerea SC OTP Asset Management Romania SA este responsabilă pentru întocmirea

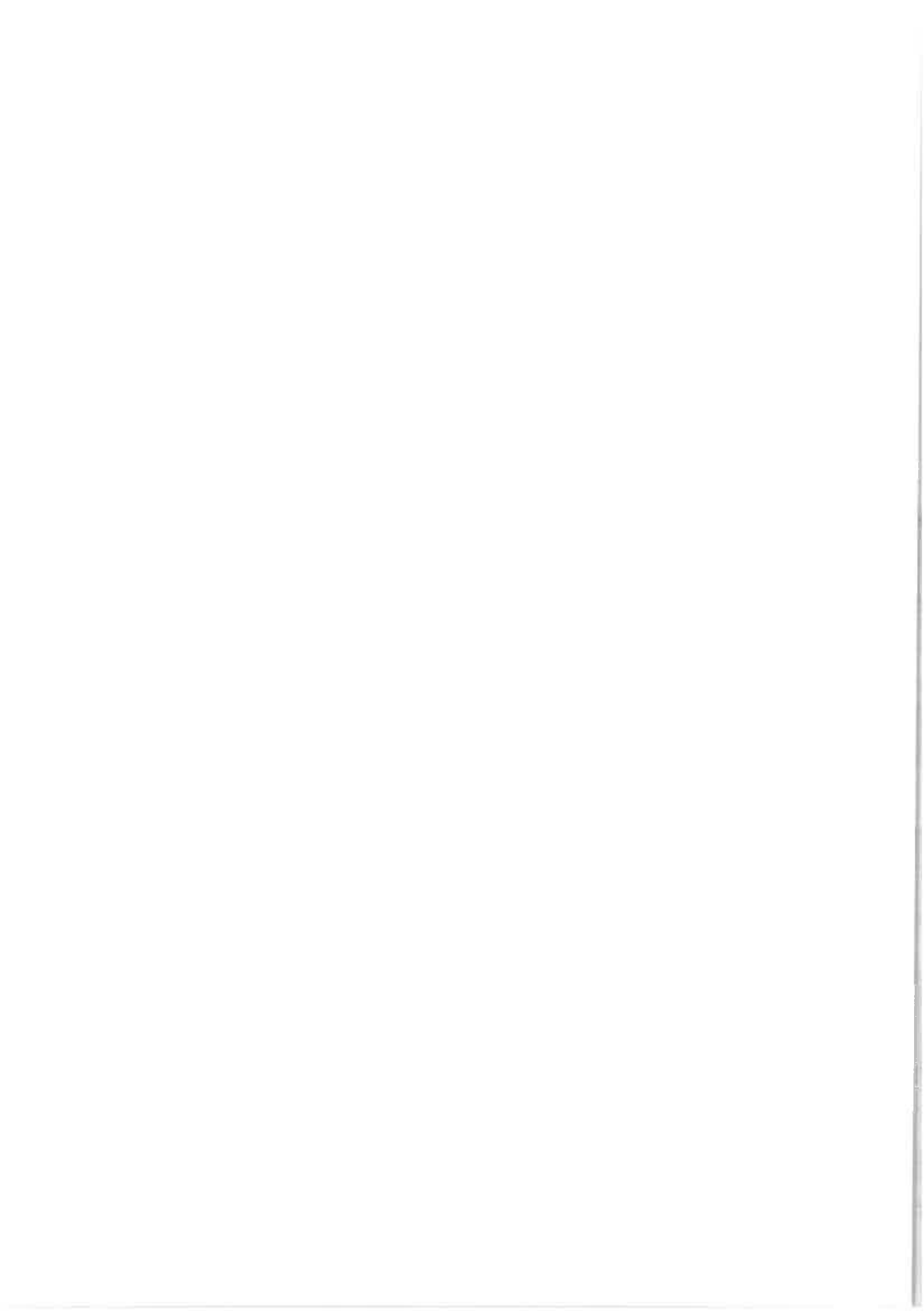


situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 4 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 5 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

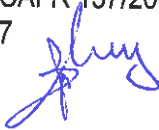
- 6 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 7 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile

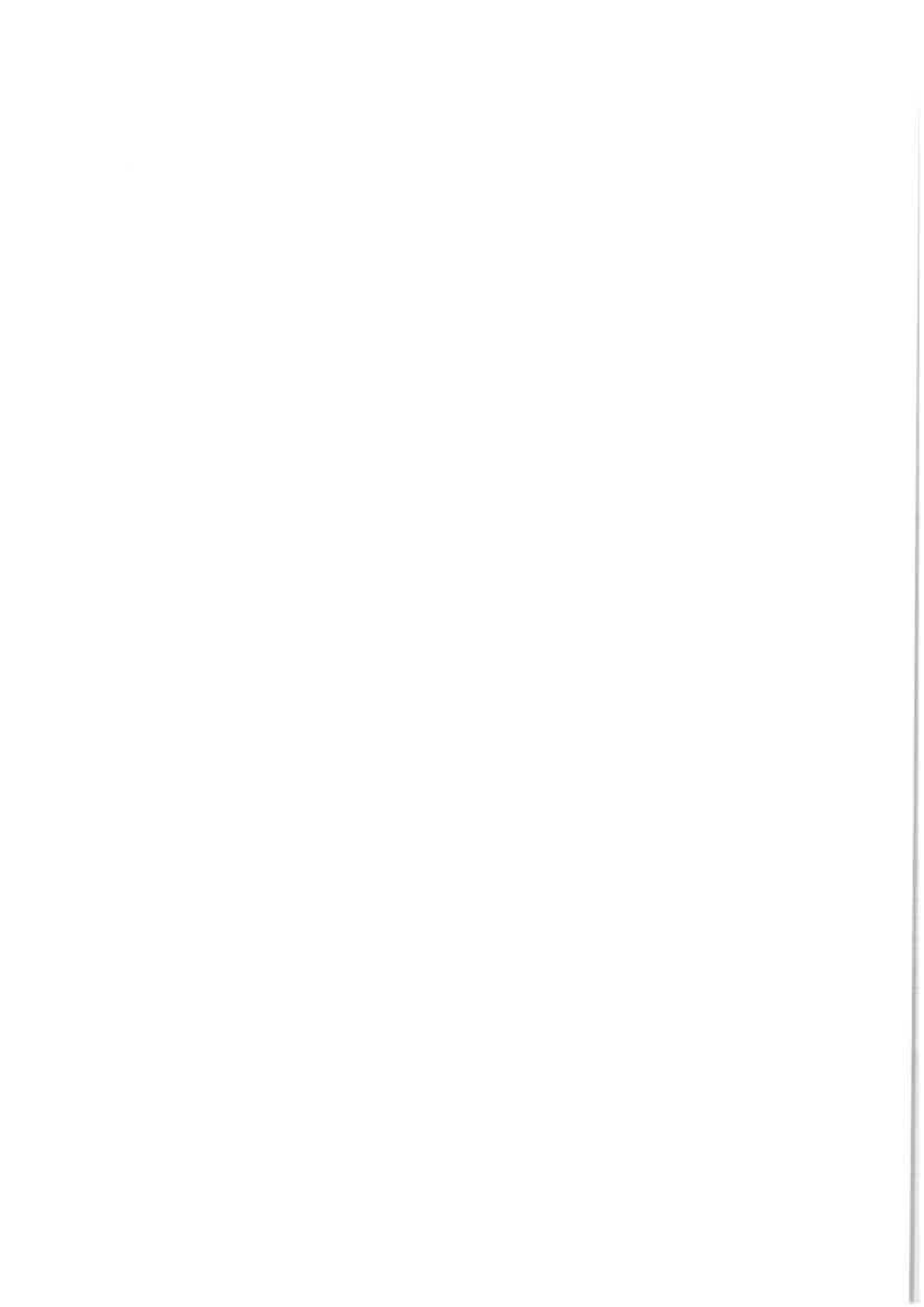


noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 8 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

SC Expert Audit SRL
Autorizatie CAFR 137/2002
Aprilie /2017





FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia pozitiei financiare

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Active		
Numerar si plasamente la banci	43.370	502.966
Depozite	4.492.015	
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	11.176.480	12.701.874
Creante din instrumente financiare derivate		
Alte active		
Total active	15.711.865	13.120.478
Datorii		
Decontari cu investitorii		
Datorii din decontari cu instrumente financiare	332.741	
Datorii din instrumente financiare derivate	133.550	
Alte datorii	52.156	84.362
Total datorii	518.447	84.362
Total capitaluri proprii	15.193.418	13.120.478
Total capitaluri proprii si datorii	15.711.865	13.204.840

Dan Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil



FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia rezultatului global

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Venituri dobanzi	228.187	367.955
Venituri din dividende		54.118
Castiguri/(Pierderi) nete din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	458.409	(209.078)
Castig/(Pierdere) din diferente ale cursului de schimb	29.292	249.301
Total venituri	715.888	462.296
Comisioane de depozitare si custodie	19.789	22.940
Comisioane de administrare	231.287	263.764
Alte cheltuieli operationale	82.159	91.117
Total cheltuieli operationale	333.235	377.821
Profitul perioadei	382.653	840.117
Rezultatul global al perioadei	382.653	840.117

Dan Popovici
 Director General



PFA Mihaescu Alina
 Expert Contabil



FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Numar de unitati de fond in circulatie	Total capital propriu RON
Sold la 1 ianuarie 2015	12.068	12.497.586
Profitul exercitiului 2015		382.653
Rulaj	1.920	2.313.179
Sold la 31 decembrie 2015	13.988	15.193.418
Profitul exercitiului 2016		840.117
Subscriere (conversie)	1.312.636	1.179.778
Rascumparare	199.634	4.092.835
Sold la 31 decembrie 2016	1.126.990	13.120.478

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Activitatea de exploatare		
Dobanzi incasate	141.686	367.955
Dobanzi platite		
Dividende incasate	564.698	54.118
Cresteri/(descresteri) in numerar din instrumente si investitii financiare		
Plati in numerar efectuate catre prestatorii de servicii	(315.467)	450.250
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare	390.917	872.323
Activitatea de finantare		
Sume obtinute din emiterea unitatilor de fond	10.297.038	1.179.778
Plati la rascumpararea unitatilor de fond	(7.972.562)	(4.092.835)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare	2.324.476	(2.913.057)
Cresteri/(Scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar	2.715.393	(2.040.734)
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie	12.530.180	15.245.573
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	15.245.573	13.204.839

Dan Popovici
Director General

PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Note explicative la situatiile financiare

1. Informatii despre Fond

FII OTP Premium Return a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 2 din data de 13.02.2013 si este inregistrat in Registrul ASF cu numarul nr. CSC08FIIR/400031. Prin Avizul ASF nr. A/22 din data de 30.04.2014 fondul inchis de investitii specializat in investitii imobiliare care atrage in mod privat resurse financiare **OTP Agri Fund** a devenit fondul inchis de investitii cu o politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare **FII OTP Premium Return**. Scopul constituirii Fondului este mobilizarea economiilor banesti printr-o oferta publica continua de unitati de fond si investirea resurselor atrase preponderent in valori mobiliare. Administratorului Fondului este OTP Asset Management Romania SAI SA, iar depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana SA. Unitatile de fond pot fi rascumparate oricand, la cererea detinatorului.

2. Bazele intocmirii

2.1. Declarația de conformitate

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

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

2.2. 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 cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”.

2.3. Bazele evaluării

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

2.4. Moneda functionala si de prezentare

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

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

2.5.Rationamente si estimari contabile semnificative

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

3.Politici contabile semnificative

3.1 Instrumente financiare

3.1.1.Clasificare

Fondul isi clasifica activele financiare si datoriile financiare in conformitate cu IAS 39.

Active financiare si datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie include instrumente de capital propriu (actiuni) si instrumente de datorie purtatoare de dobanda. Aceste active sunt desemnate ca active evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere pe baza faptului ca fac parte dintr-un grup de active financiare care sunt administrate si performanta lor este evaluata pe baza valorii juste, in concordanta cu politica de administrare a riscurilor si strategiile de investitii ale Fondului, asa cum sunt descrise in Prospectul de emisiune si Regulile Fondului.

3.1.2.Recunoasterea

Fondul recunoaste un active financiarr sau o datorie financiara atunci, si numai atunci cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv, la data la care Fondul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

3.1.3.Evaluarea initiala

Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt inregistrare in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate construiile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

Imprumuturile, creantele si datoriile financiare (altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii) se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

3.1.4.Evaluarea ulterioara

Dupa evaluarea initiala, Fondul isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Imprumuturile si creantele (inclusive depozitele bancare pe termen scurt) sunt inregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse in contul de profit si pierdere cand imprumuturile si creantele sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe durata intregului proces de amortizare.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt incluse in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute precum si pe durata intregului proces de amortizare.

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

3.1.5.Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similar) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxurile de trezorerie din active si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de trezorerie de incasat fara intarzieri semnificative, si
- Fie (a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

3.1.6.Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare se determina pe baza preturilor de piata sau a pretului pe care il stabileste dealer-ul, fara nici o deducere pentru costurile de tranzactionare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plati pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata, la data evaluarii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Tehnicile de evaluare cuprind: folosirea tranzactiilor recente de pe piata in conditii obiective, referirea la valoarea de piata curenta a altui instrument care este in mare masura asemanator si modelele de stabilire a preturilor folosind cat mai mult posibil datele disponibile si relevante de pe piata.

3.1.7.Deprecierea activelor financiare

Fondul evalueaza la fiecare data de raportare daca un activ financiar sau un grup de active financiare clasificate drept imprumuturi si creante sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista dovezi obiective de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului (“un eveniment care ocaziona pierderi”) si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare ale fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi estimate in mod credibil. Valoarea contabila este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

3.1.8.Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan.

3.1.Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in RON la cursul oficial de schimb BNR de la data decontarii tranzactiilor. Actiunile si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiilor financiare sunt transformate in moneda nationala la cursul BNR valabil pentru data de 31 decembrie 2016. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb valutar la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	Curs spot 31 decembrie 2015	Curs spot 31 decembrie 2016
EUR	4.5245	4.5411
USD	4.1477	4.3033

3.2. Capitaluri proprii/Unitati de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital, deoarece:

- Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia.
- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice
- Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente
- Unitatile de fond nu include nici o obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului
- Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata a instrumentului se bazeaza in principal pe profit sau pierdere si pe modificarea activelor nete recunoscute ale Fondului pe durata de viata a instrumentului. Emiterea, achizitia sau anulara de unitati de fond sunt tratate in inregistrarile contabile drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii.

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscute in capitaluri proprii.

Daca ulterior unitatile de fond au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a datoriilor la data reclasificarii. Subscrierea si rascumpararea sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor de fond, pretul incasat este inclus in capitaluri proprii.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la subscrierea sau rascumpararea unitatilor de fond.

Unitatile de fond care sunt rascumparate sunt deduse din capitaluri proprii la o valoare egala cu pretul platit. Odata cu rascumpararea unitatilor de fond, Fondul le anuleaza.

3.3. Numerar și echivalente de numerar

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

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

3.4. Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Aici se includ modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare si se exclud venitul din dobanzi, cheltuiala cu dobanzi, precum si veniturile si cheltuielile aferente dividendelor.

Castigul realizat din cedarea instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este calculat folosind metoda FIFO.

3.5. Creante si datorii din operatiuni reverse repo si repo

Atunci cand fondul achizitioneaza un activ financiar si, simultan, incheie un acord de a revinde activul la un pret fix la o data viitoare (“reverse repo”), operatiunea este contabilizata prin recunoasterea unei creante din operatiuni reverse repo, iar activele suport nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare.

Atunci cand Fondul vinde un activ financiar si, simultan, incheie un acord de a rascumpara respectivul activ la un pret fix la o data viitoare, operatiunea este contabilizata ca un imprumut si recunoscuta in situatia pozitiei financiare ca o datorie din operatiuni repo; activul financiar suport al operatiunii continua sa fie recunoscut in situatia pozitiei financiare si evaluat conform categoriei de active financiare din care face parte.

3.6. Veniturile si cheltuielile cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi include venituri aferente instrumentelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

3.7. Impozitul pe profit

In conformitate cu legislatia aplicabila in Romania fondurile deschise de investitii, Fondul este scutit de la plata impozitului pe profit.

3.8. Cheltuieli cu onorarii si comisioane

Cheltuielile cu onorariile si comisioanele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al exercitiului pentru care se presteaza serviciile.

3.9. Modificare ale politicilor contabile alte informatii de furnizat

Standarde si interpretari noi sau modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Societate incepand cu data de 1 ianuarie 2016:

IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)

Modificarea intra in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdictii sa treaca la IFRS la nivelul situatiilor financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamente profesionale atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu domeniu de aplicare redus ale IAS clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, subtotaluri și dezagregare, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare oferă îndrumări suplimentare despre modul de calcul al deprecierei și amortizării imobilizărilor corporale și necorporale. Aceasta modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degrabă, decât al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achiziției intereselor în exploatare în participatie

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocierile în participatie și exploatarile în participatie. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o exploatare în participatie ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit): contribuțiile angajaților

Modificarea intra în vigoare începând de la 1 iulie 2014. Modificarea se aplică contribuțiilor din partea angajaților sau tertilor în cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificării este acela de a simplifica operațiunile contabile privind contribuțiile care sunt independente de vechimea în muncă a angajaților, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: aplicarea excepției de consolidare (modificări)

Modificările se referă la trei aspecte aparute în practică în legătură cu aplicarea excepției de consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii este consolidata. Toate celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, care reprezinta o culegere de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Efectul acestor imbunatatiri nu este semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte:** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat:** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
- **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

aceiasi termeni ca si în cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii în acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

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

Standardele emise, dar care nu au intrat in vigoare inca pana la data de emitere a situatiilor financiare ale Companiei sunt enumerate in continuare. Compania intentioneaza sa adopte standardele aplicabile cand acestea intra in vigoare.

IFRS 9 Instrumente financiare

Standardul se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Faza finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Compania este in curs de a evalua impactul acestui standard asupra pozitiei sau performantei financiare.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii între perioade si rationamente si estimari-cheie. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)

Clarificarile se aplica pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul clarificarilor este explicarea intentiilor IASB cand au dezvoltat cerintele IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in mod special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta si modificarea modului de redactare a principilui „ identificabil separat”, a principalului fata de agent inclusiv evaluarea daca o entitate este principal sau agent precum si aplicarea principiului controlului si de acordare a licentelor oferind o indrumare suplimentara pentru contabilitatea proprietatii intelectuale si a drepturilor de autor. Clarificarile oferă de asemenea experiente practice suplimentare pentru entitățile care aplică fie IFRS 15 integral retroactiv, fie că aleg să aplice abordarea retroactivă modificată. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

IFRS 16: Leasing

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile de recunoastere, masurare si prezentare a leasing-ului pentru ambele parti ale contractului, pentru client (locatar) si pentru furnizor (locator). Standardul nou cere ca locatarul sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in situatiile lor financiare. Locatarul are un singur model de contabilizare pentru toate contractele de leasing, cu cateva exceptii. Contabilitatea in situatiile financiare ale locatorului ramane in substanta neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

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

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere deplina este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In decembrie 2015 IASB a amanat data intrarii in vigoare pe termen nelimitat asteptand rezultatele proiectului lor de cercetare privind metoda punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Companiei.

IAS 12 : Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (modificare)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul modificarii este sa clarifice cerintele activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate în scopul de a aborda diversitatea în practică, în aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Aspectele specifice au fost diversitatea in practica existenta privind existenta unei diferente temporare deductibile dupa o scadere a valorii juste, pentru recuperarea unui activ pentru mai mult decat valoarea sa contabila, din viitorul profit impozabil probabil și combinate comparativ cu evaluarea separată. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Compania este in curs de a evalua impactul acestui standard asupra pozitiei sau performantei financiare.

IAS 7 Prezentarea de informatii (Modificare)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul modificarii este sa furnizeze informatii care permite utilizatorilor situatiilor financiare să evalueze modificările pasivelor care decurg din activitățile de finanțare, inclusiv atât schimbările generate de fluxurile de numerar și modificările nemonetare. Modificările specifică faptul că o modalitate de a îndeplini cerința de informare este

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

prin furnizarea de o reconciliere tabelară între deschiderea și închiderea soldurilor în situația poziției financiare pentru datoriile care decurg din activitățile de finanțare, inclusiv schimbările generate de fluxurile de finanțare în numerar, modificările care rezultă din obținerea sau pierderea controlului filialelor sau altor întreprinderi, efectul variațiilor cursurilor de schimb valutar, modificările valorilor juste și a altor modificări. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Compania este în curs de a evalua impactul acestui standard asupra poziției sau performanței financiare.

IFRS 2 : Clasificare și măsurarea tranzacțiilor plătilor pe baza de acțiuni (Modificare)

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințe privind contabilizarea efectelor intrării în drepturi și neintrării în drepturi privind măsurarea plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar, ale tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni, cu o caracteristică de decontare pe bază netă pentru reținerea obligațiilor fiscale și pentru modificările aduse termenilor pentru plată pe bază de acțiuni care schimbă calificarea operațiunii din plată pe baza de acțiuni decontată în numerar în plată pe bază de acțiuni. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Compania este în curs de a evalua impactul acestui standard asupra poziției sau performanței financiare.

4. Managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate. Conducerea urmărește reducerea acestor factori de risc asupra performanței financiare a Fondului printr-o administrare eficientă a portofoliului de instrumente financiare ale Fondului.

Obiectivul Fondului este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite în scopul obținerii unor randamente corespunzătoare în condițiile unei evoluții favorabile a pietelor, dar și limitarea, pe cât posibil, a pierderilor care s-ar înregistra în cazul unor scăderi ale pietelor.

Prin participarea la Fond, investitorii beneficiază de servicii de administrare profesionale a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat.

Riscul la care este supus Fondul se compune din următoarele două mărimi:

- a) **riscul sistematic (nediversificabil)** influențat de factori ca: evoluția generală a economiei naționale, riscul modificării dobânzii de piață, riscul modificării puterii de cumpărare (intensitatea procesului inflationist), riscul ratei de schimb valutar etc.;
- b) **riscul nesistematic (diversificabil)** influențat de factori ca: riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar etc.

Riscurile asociate investițiilor financiare care sunt realizate în procesul investitional al Fondului sunt multiple și includ:

- **Riscul pieței** deriva din modificarea nefavorabilă a pretului sau a valorii activului tranzacționat/detținut ca investiție de portofoliu, ca urmare a unor factori obiectivi (performanțele economice) sau subiectivi (optimismul/pesimismul investitorilor).
- **Riscul momentului** decurge din alegerea momentului inoportun pentru efectuarea unei tranzacții.
- **Riscul politic și de țară** rezulta din gradul de stabilitate economică și politică a țării, politicile sale comerciale, tradiții și etică, securitate națională, eventuale conflicte militare sau sociale. De asemenea, poate să reflecte impactul negativ al deciziilor luate de autoritățile naționale / regionale în al căror arsenal de intervenție se află: impozite, taxe, restricții de capital, contingentari, naționalizări, exproprieri, etc.

Situații Financiare la data de 31 decembrie 2016

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

- **Riscul jurisdicțional** este generat de probabilitatea modificării cadrului legislativ, cu impact asupra valorii diverselor titluri.
- **Riscul de lichiditate** reflectă incapacitatea unei piețe de a converti în lichidități anumite active în cantitatea dorită și la momentul dorit.
- **Riscul cursului de schimb** are o incidență puternică asupra portofoliilor diversificate extern, în momentul în care se dorește conversia în moneda națională a dividendelor, dobânzilor sau a diferențelor favorabile obținute în străinătate.
- **Riscul ratei dobânzii** survine ca urmare a faptului că modificarea ratei dobânzii poate avea un impact nefavorabil asupra cursului de piață al anumitor titluri.
- **Riscul vandabilității** porneste de la ușurința/dificultatea cu care un titlu poate fi vândut pe piață și de la modul în care o astfel de operațiune afectează cursul titlului.
- **Riscul agregării** vizează tranzacții care se derulează pe mai multe piețe, eventual din țări diferite, care pot cauza probleme diferite.
- **Riscul concentrării (al diversificării)** este asociat cu deținerea unei singure valori mobiliare sau a unor instrumente financiare dintr-un singur sector economic.
- **Riscul operațional** riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor societății de administrare a investițiilor sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului.

4.1. Sistemul de limite de risc

Politica de administrare a riscului are un sistem de limite referitor la măsurările folosite pentru monitorizarea și controlul riscurilor relevante.

Aceste limite sunt conform profilului de risc și strategiei de investiții descrise în cadrul prospectelor de emisiune al Fondului.

În procesul investițional al administrării portofoliului Fondului se vor folosi tehnici și metode de investiții aferente valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare, inclusiv instrumente financiare derivate, cu respectarea principiului unei administrări eficiente și prudente și a reglementărilor ASF incidente.

Controlul limitetelor reprezintă în principal:

- Confirmarea limitelor portofoliilor aflate sub administrare prin alocarea strategică a activelor și tacticile de alocare a activelor în funcție de structura cadru prezentată în prospectul de emisiune a Fondului, apoi verificarea de încadrare a portofoliilor în limitele permise;
- Verificarea constrângerilor legale pentru fiecare portofoliu, monitorizarea portofoliilor pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliilor în acord cu noile constrângeri;
- Verificarea constrângerilor de lichiditate pentru fiecare portofoliu, monitorizarea portofoliilor pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliilor în acord cu noile constrângeri;

Restricțiile investiționale privind Fondul se pot structura astfel:

- restricții legislative - sunt cele definite prin cadrul legislativ în vigoare, procedura de control a limitelor trebuie adaptată la toate schimbările legislative prin actualizarea mecanismele de control al limitelor.
- restricții definite de Prospectele, Regulile și Contractele de societate pentru Fond. – sunt autorizate de către ASF;

4.2. Monitorizarea procesului de administrare a riscurilor

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016 (toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Persoana responsabila aflata in functia de administrare a riscurilor va monitoriza adecvat si eficient masurilor luate pentru a remedia deficientele in procesul de administrare a riscurilor.

Consiliul de Supraveghere si Directoratul primesc trimestrial rapoarte intocmite de persoana responsabila aflata in functia de administrare a riscului cu privire la:

- a. adecvarea si eficienta procesului de administrare a riscurilor;
- b. orice deficiente in procesul de administrare a riscurilor Fondului, cu o indicatie de propuneri de imbunatatire si
- c. daca masurile de remediere corespunzatoare au fost luate.

5.Evaluarea la valoarea justa

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1 – pret compozit de tip MID cu scor BVAL >8 pentru obligatiuni
- Nivel 2 – pretul de piata cotate pe o piata activa pentru un instrument sau valoarea activului net unitar publicata pentru un fond de investitii (actiuni, obligatiuni, detineri de unitati de fond)
- Nivel 3 – tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: pretul de piata cotate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente similare de pe pietele considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piata (Asset Linked Notes “ALN”, Credit Linked Notes “CLN”).
- Nivelul 4 – tehnici de evaluare bazate in mare masura pe elemente neobservabile. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazeaza pe date observabile si pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare dar pentru care sunt necesare ajustari bazate in mare masura pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele 2 instrumente (CTN- - tiluri de stat, numerar si echivalente de numerar, rascumparari neplatite).

6.Decontari cu investitorii

Decontarile cu investitorii reprezinta sume intrate in contul de subscriere care urmeaza sa fie alocate investitorilor respectiv contravaloarea rascumpararilor neplatite.

7.Datorii din decontari cu instrumente financiare

Datoriile din decontari cu instrumentele financiare reprezinta sume de platit ca urmare a cumpararilor de valori modulare.

8.Capitalul privind unitatile de fond

Informatii cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in Situatiile modificarilor capitalului propriu.

Pentru calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond conform prospectului Fondului, activele si datoriile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF). Regulile de evaluare a activului net sunt diferite de cerintele IFRS privind evaluarea.

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net per unitate (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de ASF, impartit la numarul de unitati de fond in circulatie) la data tranzactiei.

9.Managementul capitalului

FII OTP PREMIUM RETURN

Situatii Financiare la data de 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei romanesti („RON”), dacă nu este specificat altfel)

Ca urmare a emisiunii si rascumpararii continue de unitati de fond, capitalul Fondului poate varia zilnic. Fondul nu este supus unor cerinte de capital minim si nu este supus nici unor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

10. Alte cheltuieli operationale

Aceste cheltuieli cuprind in principal: taxa datorata de Fond catre ASF, comisioane de intermediere, comision de audit, comisioane bancare.

11. Nota privind elementele ulterioarei datei bilantului

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

12. Clasificare active si datorii

Toate elementele de activ si de datorii sunt clasificate ca fiind active/datorii curente. Instrumentele cu venit fix cu maturitati mai mari de 12 luni sunt clasificate ca active curente deoarece fondul nu intentioneaza sa le detina pana la maturitate.

Dan Popovici
Director General



PFA Mihaescu Alina
Expert Contabil



