

**OTP Invest za upravljanje fondovima d.o.o., Zagreb**

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

## Sadržaj

---

	Stranica
Izvješće poslovodstva Društva za 2022. godinu	1
 <b>Financijski izvještaji</b>	
Odgovornosti Uprave za pripremu godišnjih financijskih izvještaja	1
Izvješće neovisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	9
Izvještaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11
Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano)	48

## Izvješće poslovodstva Društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu

### Pregled rezultata poslovanja

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) na dan 31.12.2022. godine upravlja sa osam (8) otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS) te jednim alternativnim investicijskim fondom s javnom ponudom. Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom pod upravljanjem Društva su: FOND ZA STABILNOST, OTP ABSOLUTE, OTP e-start, OTP INDEKSNI, OTP MERIDIAN 20, OTP MULTI USD 2, OTP start i OTP uravnoteženi. Alternativni investicijski fond pod upravljanjem Društva je OTP GLOBAL.

Društvo je u 2022. poslovalo s gubitkom od 600.266,11 kn. U 2022. godini ostvaren je rast prihoda od upravljačkih naknada od 9,45% u odnosu na 2021. godinu dok su ukupni prihodi Društva u 2022. godini za 6,45% veći od ukupnih prihoda Društva u 2021. godini. Također, ostvarivanje prihoda od djelatnosti investicijskog savjetovanja i upravljanja portfeljima imalo je pozitivni učinak na poslovanje Društva u 2022. godini. Troškovi poslovanja Društva su bili nešto veći u usporedbi sa troškovima u 2021. godini uslijed inflatornih pritisaka te projekta uvođenja EUR-a kao službene valute u Republici Hrvatskoj. Adekvatnost kapitala i razina likvidnosti Društva je stabilna.

U 2022. godini zabilježeno je blago smanjenje imovine pod upravljanjem Društva sa 1.458.128.685 kn 31.12.2021. godine na 1.368.086.123,40 kn 31.12.2022. godine kao rezultat vrlo izazovnog okruženja uz prisustvo značajne razine rizika. Osim vojne agresije, visoka inflacija je navela središnje banke da povećaju monetarne politike većom dinamikom i brže od očekivanog. Takav razvoj događaja investitorima je otežao upravljanje u gotovo svim klasama imovine. Početak 2022. godine bio je u znaku povećanih uplata u fondove pod upravljanjem, a kao rezultat prodajne kampanje u prvom kvartalu. Neto pozitivna prodaja zadržala se sve do kraja veljače, a nastavila se u studenom 2022. godine. Tržišni udio Društva na kraju 2022. godine iznosio je 8,25% (6,7% na kraju 2021. godine).

Svjesni dospijeća OTP MULTI USD fonda u prosincu 2022. godine te ciklusa dizanja kamatnih stopa, Društvo je u studenom 2022. godine osnovalo OTP MULTI USD 2 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom što je rezultiralo novim uplatama i poboljšanjem prihodovne strane kao i tržišnog udjela. Fond je osnovan na određeno vrijeme te mu je dospijeće tri (3) godine od dana osnivanja, a valuta fonda je američki dolar (USD). Cilj je fonda ulagateljima koji sredstva u fondu drže od osnivanja pa do prestanka trajanja nastojati ponuditi očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja, te ostvarenje ciljanog prinosa od 6,16% s isplatom na kraju razdoblja trajanja fonda (2,01% na godišnjoj razini). U skladu s postavljenim ciljevima i strategijom ulaganja, fond je prije svega namijenjen: ulagateljima koji su spremni ulagati na rok od 3 (tri) godine, ulagateljima koji žele u bitnom uranjiti mogućnost gubitka dijela uložene glavnice, ulagateljima čiji su prihodi u valuti USD i koji su do sada štedjeli u valuti USD te ulagateljima koji žele štedjeti u valuti USD, a do sada nisu štedjeli u valuti USD.

## Izvješće poslovodstva

---

### Izvješće poslovodstva Društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu

#### Pregled rezultata poslovanja (nastavak)

Društvo se tijekom godine pripremalo za uvođenje EUR-a kao službene valute u Republici Hrvatskoj. U tu svrhu, unutar Društva je započet projekt koji je za cilj imao uskladiti cijelokupno poslovanje Društva i fondova pod upravljanjem sa promjenom valute. Projekt je uspješno završen te je Društvo sa danom uvođenja EUR-a provedlo sve potrebne radnje kako bi poslovanje Društva i fondova pod upravljanjem bilo usklađeno sa promjenom valute. Također, s obzirom da je Društvo upravljalo sa tri fonda čija je valuta denominacije bila hrvatska kuna (FOND ZA STABILNOST, OTP INDEKSNI fond i OTP start fond), fondovi su sa danom uvođenja eura promijenili denominaciju te su od 01. siječnja 2023. godine denominirani u valuti EUR.

#### Vjerljiv budući razvoj društva – plan razvoja

Poslovanje Društva u 2022. godini je obilježeno posljedicama pandemije uzrokovanе COVID-19 virusom, Ruskom agresijom na Ukrajinu, inflacijom te neočekivanim ciklusima dizanja kamatnih stopa što je značajno utjecalo i na tržišta kapitala. Osim što se očekuje da će se u 2023. godini ostvariti bolja prodaja fondova u poslovnicama OTP banke d.d., poduzet je i niz prodajnih napora koji će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično).

U 2023. godini Uprava Društva očekuje poboljšanje poslovanja Društva. Osnovni pokretač pozitivnih promjena trendova vezanih uz poslovanje Društva trebao bi doći od očekivane bolje prodaje fondova pod upravljanjem Društva od strane OTP banke d.d., kao glavnog distribucijskog kanala te osnivanja novih fondova.

Dodatno, tijekom 2023. godine planira se (ukoliko to prilike dozvole) uložiti dodatan napor kako bi se povećao broj licenciranih djelatnika u OTP banci d.d. koji mogu prodavati fondove, ali i u smislu opće edukacije vezane uz investiranje. Prodajne aktivnosti u 2023. godini i dalje će biti usmjerenе na prodaju svi vrsta fondova kojima upravlja Društvo. Poticati će se ulaganje u fondove putem trajnog naloga kako bi se privukao mlađi dio populacije za takav vid ulaganja, a i prije životne faze u kojoj imaju višak sredstava na novčanim računima ili u depozitima. Sukladno tome sastavljen je Plan za 2023. godinu u kojem se očekuje značajno povećanje imovine pod upravljanjem.

Analiziraju se mogućnosti i prilike za moguće osnivanje novih fondova u nekim dodatnim tržišnim segmentima, ali razvoj istih će ovisiti o potražnji za fondovima pod upravljanjem Društva. Društvo će u narednom razdoblju veću pažnju posvetiti kvalitetnom upravljanju fondova, njihovoj uspješnoj prodaji te osnivanju novih.

## Izvješće poslovodstva

---

### Izvješće poslovodstva društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu (nastavak)

#### Vjerojatan budući razvoj društva – plan razvoja (nastavak)

Društvo će dana 17. travnja 2023. godine pripojiti OTP e-start fond OTP start fondu. Osnovni razlog za pripajanje je promjena valute OTP start fonda iz kune u euro čime se izgubila temeljna razlika između navedenih fondova. Također, pripajanje će dovesti do smanjenja transakcijskih troškova, veće imovine OTP start fonda, bolje pozicioniranosti na tržištu što će omogućiti Društvu efikasniji i kvalitetniji pristup investiranju, a poslijedno i kvalitetniju uslugu klijentima.

#### Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2022. godine nije imalo značajnijih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

#### Informacije o otkupu vlastitih udjela

Nije bilo otkupa vlastitih udjela.

#### Postojanje podružnica društva

Društvo nema podružnica.

#### Izloženost rizicima i upravljanje rizicima

Društvo u svom poslovanju dužnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Najznačajnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

#### Tržišni rizik

Kad je riječ o tržišnom riziku treba napomenuti da postoje tri vrste rizika: valutni, kamatni i cjenovni rizik.

##### Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju ili veću vrijednost na tržištu u budućnosti. Društvu je dozvoljeno ulaganje u finansijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno navedenom, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti.

Na datum bilance Društvo nije bilo izloženo značajnom valutnom riziku.

##### Kamatni rizik

Osim novčanih sredstava na računu kod OTP banke d.d. Društvo ne posjeduje kamatonosnu finansijsku imovinu. Međutim, na finansijske obveze Društva obračunava se kamata. Iako su finansijske obveze pribavljene uz promjenjivu kamatnu stopu, zbog kratkotrajne prirode finansijskih obveza i zbog činjenice da su iste odobrene unutar grupacije OTP banke d.d. Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnjem kamatnom riziku.

## Izvješće poslovodstva

---

### Izvješće poslovodstva društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu (nastavak)

#### Izloženost rizicima i upravljanje rizicima (nastavak)

##### Tržišni rizik (nastavak)

###### Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik od gubitaka zbog promjene cijena robe, valuta i financijskih instrumenata. Društvo na datum bilance nije bilo značajnije izloženo cjenovnom riziku koji proizlazi iz promjene cijena financijskih instrumenata ili promjene valutnih parova. Međutim, Društvo je izloženo promjeni cijena roba i usluga koje koristi od svojih dobavljača, a nastavno na inflaciju u 2022. godini te očekivanjima kretanja inflacije u 2023. godini.

###### Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata, čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u bilanci. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima sa promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Na datum bilance kreditni rizik Društva proizlazi iz njegove izloženosti prema OTP banki d.d. u čijem je Društvo većinskom vlasništvu, s osnove novčanih sredstava na poslovnim računima i vrlo malim dijelom s osnove novčanih sredstava na računima drugih banaka.

##### Rizik likvidnosti (tijeka gotovine)

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronaalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Kratkotrajna imovina Društva na datum bilance, veća je od kratkoročnih obveza Društva i prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

##### Korporativno upravljanje

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja Društva odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Skupštinu Društva čini OTP banka d.d. sa sjedištem u Splitu, Ulica Domovinskog rata 61, Hrvatska te OTP FUND MANAGEMENT Private Company Limited by shares, sa sjedištem u Budimpešti 1134, Riado ulica 1, Mađarska

## Izvješće poslovodstva

---

### **Izvješće poslovodstva društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu (nastavak)**

#### **Korporativno upravljanje (nastavak)**

Nadzorni odbor sastoji se od pet članova koje svojom odlukom bira Skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost finansijskog poslovanja Društva, usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva te nadzire da li Društvo posluje u skladu sa zakonom općim aktima i odlukama Skupštine.

Poslove Društva, kompletну poslovnu politiku, cjelokupno poslovanje, te zastupanje Društva prema trećim osobama provodi Uprava Društva sastavljena od dva člana koje imenuje Nadzorni odbor Društva.

## Odgovornosti Uprave za pripremu godišnjih finansijskih izvještaja

Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s primjenjivim standardima finansijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja na dan izvještavanja, rezultata poslovanja i novčanih tokova Društva za svako prezentirano razdoblje.

Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva je također odgovorna za Izvješće poslovodstva sukladno Zakonu o računovodstvu te za Dodatke uz finansijske izvještaje Društva sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima te sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima.

Finansijski izvještaji i obrasci prikazani u Dodatku uz finansijske izvještaje, zajedno s pripadajućim uskladama prikazanim, odobreni su od strane Uprave za podnošenje Nadzornom odboru, što se potvrđuje potpisom u nastavku.

Potpisali u ime Društva 16. ožujka 2023. godine:

Zorislav Vidović

predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić

član Uprave

otp Invest d.o.o.  
Zagreb

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva OTP Invest d.o.o.

### Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja OTP Invest d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2022., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2022., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od Europske Unije (MSFI).

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*.

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovode (IESBA), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanju. Opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika značajnog pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući postupke provedene kao odgovor na pitanje u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje	
Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima	Prihodi od naknada za upravljanje rezultat su poslovnih aktivnosti upravljanja investicijskim fondovima i upravljanja portfeljima. Provizije, povrati upravljačke naknade i ostali troškovi priznati su kao troškovi upravljanja fondovima. Molimo pogledati Bilješku 2 Sažetak temeljnih računovodstvenih politika - Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima,	Stekli smo razumijevanje i ocijenili smo dizajn i implementaciju segregacije dužnosti, adekvatnosti politika i ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole postavljene vezane uz vrednovanje financijskih instrumenata uključenih u neto imovinu investicijskih fondova i portfelja pod upravljanjem Društva.

**Bilješku 3.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 4 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja.**

Naknade za upravljanje su značajne korisnicima finansijskih izvještaja kako bi mogli ocijeniti finansijsku uspješnost Društva. Nadalje, fokusirali smo se na ovaj dio zbog broja transakcija koje se moraju uzeti u obzir i utjecaj na iznos neto imovine koja se koristi kao baza za izračun.

Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanjenje za finansijske obveze fondova, odnosno kao postotak neto imovine portfelja pod upravljanjem Društva. Naknada se računa na dnevnoj razini automatski unutar IT sustava Društva prema određenim postocima za svaki pojedini investicijski fond.

Procjena vrijednosti ukupne imovine i ukupnih obveza ovih fondova i portfelja pod upravljanjem uključuje prosudbu, budući da je u korelaciji s tržišnom vrijednošću finansijskih instrumenata, koji se nalaze u vlasništvu fondova. Za vrednovanje spomenutih instrumenata koriste se metode različitog stupnja kompleksnosti i prosudbe, što utječe na vrijednost naknade za upravljanje.

Troškovi upravljanja fondovima i portfeljima također se temelje na vrednovanju imovine fondova, koja uključuje inherentnu neizvjesnost.

Zbog značajne vrijednosti prihoda i troškova od upravljanja fondovima i portfeljima za poslovni rezultat Društva te inherentne neizvjesnosti procjene, spomenuto se smatra ključnim revizijskim pitanjem.

Testirali smo operativnu efektivnost ključnih kontrola relevantnih za izračun prihoda i rashoda, uključujući vrednovanje imovine pod upravljanjem, postavljanje i upravljanje ugovornim uvjetima te sustav naplate naknada i provizija, kao i adekvatnost IT okruženja za računovodstveni sustav Društva.

S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivo trguje, tržišna vrijednost korištena za vrednovanje fondova se dnevno automatski unosi iz Bloomberg platforme, Zagrebačke burze te drugih relevantnih platformi u sustav Društva te se koristi da dnevno vrednovanje imovine fondova i imovine portfelja.

Testirali smo operativnu efektivnost procesa automatskog povlačenja tržišnih vrijednosti te prijenos tih tržišnih vrijednosti u dnevnu kalkulaciju neto vrijednosti imovine.

Provjerili smo analitike prihoda za postojanje ručnih knjiženja te smo, u slučaju njihova postojanja, usporedili stavke sa popratnom dokumentacijom. Za uzorak finansijskih instrumenata fondova provjerili smo da korišteni ulazni cjenovni podaci imaju vanjski izvor te su ispravno korišteni pri vrednovanju.

Gdje je bilo prikladno, ocijenili smo da su modeli vrednovanja finansijskih instrumenata razumno te da su prosudbe Uprave prikladne.

Tamo gdje su izračuni automatizirani, napravili smo preračun prihoda, povrata naknade za upravljanje te provizija. Na uzorku smo potvrdili ispravnost inputa unesenih u sustav, odnosno njihovu usklađenost s ugovorima te napravili preračun prihoda. Uskladili smo postotni iznos naknade za upravljanje s prospektom svakog pojedinog fonda ili drugom popratnom dokumentacijom.

Osim toga, uskladili smo izračun naknada za upravljanje od strane Društva te vlastiti izračun naknada s vrijednošću prihoda od naknada uključenih u finansijske izvještaje Društva.

Procjenili smo da li objave u finansijskim izvještajima prikladno odražavaju prihode i troškove od upravljanja fondovima Društva te jesu li iste usklađene s MSFI-jevima usvojenim od strane EU.

Molimo pogledati Bilješku 2 Sažetak temeljnih računovodstvenih politika - Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima, Bilješku 3.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 4 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja.



Building a better  
working world

## Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće poslovodstva uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća poslovodstva, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće poslovodstva sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću poslovodstva Društva za 2022. godinu usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima;

2. je priloženo Izvješće poslovodstva Društva za 2022. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije finansijskih izvještaja, dužni smo izvjestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću poslovodstva. U tom smislu nemamo što izvjestiti.

## Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz finansijskih izvještaja u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizijski odbor je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

## Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.



Building a better  
working world

### Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostačni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizijskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizijskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

### Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

### *Imenovanje revizora i razdoblje angažmana*

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 25. ožujka 2021. godine. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na 24. ožujka 2022. godine, što predstavlja neprekidan angažman od 2 godine.

### *Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizijskom odboru*

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o finansijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizijskom odboru Društva koji smo izdali na 16. ožujka 2023. godine u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

### *Pružanje nerevizijskih usluga*

Izjavljujemo da Društvu nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu koje nisu objavljene u finansijskim izvještajima.

### *Izvještaj o regulatornim izvještajima*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju finansijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (Narodne Novine 105/17 i 155/22) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja (Narodne Novine 105/17, 98/20 i 155/22) (dalje u tekstu „Pravilnici“), Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 48 do 54, a sadrže izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca „Izvještaj o finansijskom položaju“ i obrasca „Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti“ s finansijskim izvještajima Društva („finansijske informacije“). Za ove finansijske informacije odgovara Uprava Društva, te sukladno MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja, već su propisani Pravilnicima.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove finansijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih finansijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama finansijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih finansijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU i koji su prikazani na stranicama od 48 do 54 i iz poslovnih knjiga Društva.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Filip Hitrec.

**ERNST & YOUNG**  
d.o.o.  
Zagreb, Radnička cesta 50

Filip Hitrec  
Partner i ovlašteni revizor  
21. ožujka 2023. godine

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička cesta 50  
Zagreb, Republika Hrvatska

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

	Bilješka	2022.	2021.
Naknada za upravljanje	3.1.	6.860	6.223
Izlazna naknada	3.2.	103	86
Ulagana naknada	3.3.	4	3
Investicijsko savjetovanje i upravljanje portfeljem	3.4.	1.213	1.236
Ostali prihodi	3.5.	168	55
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>8.348</b>	<b>7.603</b>
Rashodi od upravljanja fondovima	4	(517)	(425)
Troškovi osoblja	5	(5.475)	(4.790)
Rashodi od poslovanja	6	(2.931)	(2.431)
<b>Ukupno rashodi iz poslovanja</b>		<b>(8.923)</b>	<b>(7.646)</b>
<b>Gubitak iz redovnog poslovanja</b>		<b>(575)</b>	<b>(43)</b>
Finansijski troškovi, neto	7	(25)	(9)
<b>Finansijski rezultat</b>		<b>(25)</b>	<b>(9)</b>
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(600)</b>	<b>(52)</b>
Porez na dobit	8	-	-
<b>Gubitak za godinu</b>		<b>(600)</b>	<b>(52)</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu</b>		<b>(600)</b>	<b>(52)</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju  
na dan 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnina, vozila i oprema	9	514	385
Nematerijalna imovina	10	190	297
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>704</b>	<b>682</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja	11	736	734
Novac i novčani ekvivalenti	12	3.796	3.682
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>4.532</b>	<b>4.416</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>5.236</b>	<b>5.098</b>
<b>KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Temeljni kapital	13	18.211	18.211
Kapitalne rezerve	13	7	-
Akumulirani gubici	13	(14.408)	(13.808)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>3.810</b>	<b>4.403</b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima	14	374	104
Obveze prema zaposlenicima	15	448	402
Kratkoročne rezervacije	16	218	40
Kratkoročne obveze po osnovi najma	17	107	65
Ostale obveze		19	30
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>1.166</b>	<b>641</b>
Dugoročne rezervacije	16	50	54
Kratkoročne obveze po osnovi najma	17	210	-
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>260</b>	<b>54</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>1.426</b>	<b>695</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve i obveze</b>		<b>5.236</b>	<b>5.098</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Rezerve kapitala</b>	<b>Akumulirani gubitak</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>18.211</b>	-	<b>(13.756)</b>	<b>4.455</b>
Gubitak tekuće godine	-	-	(52)	(52)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>(52)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>18.211</b>	-	<b>(13.808)</b>	<b>4.403</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2022. godine</b>	<b>18.211</b>	-	<b>(13.808)</b>	<b>4.403</b>
Povećanje rezervi kapitala	-	7	-	7
Gubitak tekuće godine	-	-	(600)	(600)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(600)</b>	<b>(600)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>18.211</b>	<b>7</b>	<b>(14.408)</b>	<b>3.810</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
 (svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
(Gubitak)		(600)	(52)
<i>Usklađenje dobiti za neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>			
Rezervacije	16	240	48
Amortizacija	9,10	372	306
Rashodi od kamata		<u>17</u>	<u>4</u>
		<u>29</u>	<u>306</u>
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>			
Smanjenje / (Povećanje) kratkoročnih potraživanja		(3)	55
Povećanje/ Smanjenje obveza		<u>236</u>	<u>(287)</u>
<b>Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima</b>		<b><u>262</u></b>	<b><u>74</u></b>
<b>Uлагаčke aktivnosti</b>			
Izdaci za nabavu vozila i opreme		(35)	(135)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine		(16)	(231)
Primici od prodaje dugotrajne imovine		<u>9</u>	<u>161</u>
<b>Neto novac (korišten) / ostvaren u ulagačkim aktivnostima</b>		<b><u>(42)</u></b>	<b><u>(205)</u></b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Kapitalne rezerve		<u>7</u>	<u>-</u>
Izdaci za otplatu kamata po osnovi najma		(16)	(4)
Izdaci za otplatu glavnice po osnovi najma		<u>(97)</u>	<u>(75)</u>
<b>Neto novac korišten financijskim aktivnostima</b>		<b><u>(106)</u></b>	<b><u>(79)</u></b>
<b>Neto povećanje/ (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta</b>		<b><u>114</u></b>	<b><u>(210)</u></b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	13	<b><u>3.682</u></b>	<b><u>3.892</u></b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	13	<b><u>3.796</u></b>	<b><u>3.682</u></b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**1. OPĆI PODACI**

**Djelatnost**

OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima, Zagreb ("Društvo") osnovano je 17. prosinca 1997. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga ("HANFA"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Divka Budaka 1 D, a djelatnost Društva uključuje osnivanje i upravljanje UCITS i alternativnim investicijskim fondovima u Hrvatskoj, investicijsko savjetovanje i upravljanje portfeljem.

Krajnje matično društvo je OTP Bank Nyrt. registrirana u Mađarskoj. Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za rad 2. prosinca 1997. godine.

Dana 15. prosinca 2005. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima OTP uravnoteženi fond, OTP novčani fond i OTP euroobveznički fond. Dana 20. prosinca 2007. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom OTP indeksni fond.

Dana 15. svibnja 2015. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP OPTIMUM.

Dana 16. listopada 2015. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP MULTI.

Dana 12.kolovoza 2016. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP MULTI2.

Dana 30.rujna 2016. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP ABSOLUTE.

Dana 14. travnja 2018. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP Short Term.

Dana 8. studenog 2018. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP Multi USD.

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP novčani fond, OTP indeksni fond, OTP Euronovčani, OTP meridian 20, OTP Multi, OTP Multi 2, OTP Absolute, OTP Short term, OTP Multi USD i alternativnim investicijskim fondovima OTP Favorit i OTP Optimum.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**1. OPĆI PODACI (nastavak)**

Dana 9. siječnja 2018. zatvoren je alternativni investicijski fond OTP FAVORIT jer je isteklo vremensko razdoblje na koje je osnovan.

Tijekom 2018. godine Društvo je preuzeo upravljanje zatvorenim alternativnim investicijskim fondom za učaganja u nekretnine Zaif Proprius d.d. koji u 2019. godini odlazi u likvidaciju. Također, 9. siječnja zatvoren je alternativni investicijski fond OTP OPTIMUM jer je isteklo vremensko razdoblje na koje je osnovan.

Dana 2. travnja 2020. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FOND ZA STABILNOST, a 29. listopada 2020. za otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom OTP GLOBAL.

29. prosinca 2020. zatvoren je fond OTP Multi jer je isteklo vremensko razdoblje na koje osnovan (5 godina).

Dana 10. lipnja 2021. godine fond OTP Short Term Bond pripojen je fondu OTP E-start.

19. studenog 2021. zatvoren je fond OTP Multi 2 jer je isteklo vremensko razdoblje na koje osnovan (5 godina).

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP START fond, OTP indeksni fond, OTP E-START, OTP meridian 20, OTP Absolute, OTP Multi USD, FOND ZA STABILNOST, te alternativnim investicijskim fondom OTP GLOBAL.

29. prosinca 2022. zatvoren je fond OTP Multi USD jer je isteklo vremensko razdoblje na koje osnovan (5 godina). Također, 23. studenog 2022. pokrenut je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom OTP Multi USD 2.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP START fond, OTP indeksni fond, OTP E-START, OTP meridian 20, OTP Absolute, OTP Multi USD 2, FOND ZA STABILNOST, te alternativnim investicijskim fondom OTP GLOBAL.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

**Uprava:**

Zorislav Vidović – predsjednik Uprave od 01. rujna 2021.

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave od 01. svibnja 2022.

Ivana Bergam – članica Uprave od 01. rujna 2021. do 30. travnja 2022.

Ivana Bergam – predsjednik Uprave od 02. srpnja do 31. kolovoza 2021.

Darko Brborović – predsjednik Uprave od 30. lipnja 2015. do 01. srpnja 2021.

Mladen Miler – član Uprave od 01. kolovoza 2020. do 01. rujna 2021. godine

**Nadzorni Odbor:**

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora od 22. prosinca 2021. (prethodno član Nadzornog odbora)

Michael Meyer – član Nadzornog odbora od 15. travnja 2022.

Laszlo Gyorgy Gati – član Nadzornog odbora od 01. listopada 2020.

Nikola Mikša – član Nadzornog odbora od 31. prosinca 2020.

Tamas Bozsogi - član Nadzornog odbora od 31. prosinca 2020.

Marko Orešković – član Nadzornog odbora od 14. listopada 2019. do 15. travnja 2022.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**Izjava o usklađenosti**

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija ("MSFI").

Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 16. ožujka 2022. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

**Osnova prikaza**

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu povjesnog ili amortiziranog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

**Funkcionalna i prezentacijska valuta**

Funkcionalna valuta Društva je hrvatska kuna, budući da je većina transakcija u Društvu iskazana u kunama.

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2022. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,534500 (na dan 31. prosinca 2021.: 1 EUR bio je 7,517174).

**Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima**

Društvo naknadu za upravljanje priznaje kao prihode svakodnevno tijekom razdoblja pružanja usluge. Prilikom izrade finansijskih izvješća sve ostvarene naknade po osnovi upravljačkih, izlaznih i ulaznih naknada umanjuju se za odobrene popuste po istoj osnovi. Naknada se naplaćuje jednom mjesечно, početkom mjeseca za prethodni mjesec. Prihodi od izlazne i ulazne naknade se priznaju u postotku vrijednosti prodanog udjela kad su udjeli prodani. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i rashodi poslovanja nastali u investicijskim fondovima priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Zakon) i pravilnicima koje je objavila Agencija. Društvo zaračunava OTP investicijskim fondovima naknadu za upravljanje u određenom postotku na ukupnu imovinu fondova umanjenu za obveze nastale po transakcijama s vrijednosnim papirima fondova. Struktura naknada koje Društvo zaračunava OTP investicijskim fondovima je kako slijedi:

	<b>Upravljačka naknada</b>	<b>Izlazna naknada</b>	<b>Ulazna naknada</b>
	%	%	%
OTP Indeksni	0,85	0 - 2	0 - 1
OTP e-start	0,95	0 - 1,5	-
OTP Start	1,00	-	-
OTP Meridijan 20	2,00	0 - 2	0 - 1
OTP Uravnoteženi	2,00	0 - 1	-
OTP Absolute	1,10	0-1	0-1
OTP Multi USD	1,10	3	3
OTP Multi USD 2	1,10	3	3
OTP Global	1,10	0-1	1
FOND ZA STABILNOST	0,08-0,09	-	-

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima (nastavak)**

**Ulaganje i izlazna naknada**

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu u rasponu od 0% do 7% vrijednosti ulagačevih kupnji i isplata udjela investicijskih fondova u skladu sa Statutom i Prospektom pojedinog fonda. Izlazna naknada naplaćuje se ovisno o razdoblju ulaganja.

**Primanja zaposlenih**

*Doprinosi za mirovinsko osiguranje*

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinos. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih kroz dobit ili gubitak u razdoblju u kojem nastaju.

**Najmovi**

Društvo ugovore o najmu u kojima se pojavljuje kao najmoprimac evidentira kao dugotrajnu materijalnu imovinu (pravo korištenja) te kao dugoročne obveze sa naslova budućih plaćanja najma s obzirom da ugovori o najmu zadovoljavaju kriterije priznavanja po MSFI 16. Imovina s pravom uporabe i obveze priznaju se primjenom diskontiranog iznosa budućih novčanih plaćanja.

Nakon početnog priznavanja, imovina s pravom uporabe se mjesечно amortizira (primjenom linearne metode) tijekom razdoblja trajanja ugovora o najmu i knjiži u računu dobiti i gubitka. Također, za svako razdoblje (mjesечно) Društvo obračunava i kamatu (koja je bila diskontirana prilikom početnog priznavanja), sukladno tablici izračuna. Mjesecni trošak amortizacije za Društvo predstavlja linearni trošak, dok se dugoročna obveza po najmovima povećava za odmotavanje diskonta koji se priznaje kao trošak kamata kroz vrijeme trajanja najma. Troškovi kamata smanjuju (opadaju) tijekom razdoblja sukladno otplati rata najma (a prema izrađenom otplatnom planu za svaki pojedinačni Ugovor).

Društvo ne koristi izuzeće za nepriznavanje najmova male vrijednosti i onih s rokom trajanja kraćim od godine dana.

**Tečajne razlike**

Monetarna imovina i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Realizirani dobiti i gubici nastali preračunavanjem deviznih stavaka imovine i obveza po tečaju se evidentiraju u dobiti ili gubitku. Tečajne razlike po vrijednosnicama po fer vrijednosti prikazuju se kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru realiziranih i nerealiziranih dobitaka/gubitaka. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju koji se primjenjuje na datum transakcije, te se ponovno ne preračunavaju.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Porez na dobit**

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu o porezu na dobit. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu, sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja prepostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na datum izvještavanja te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvješćivanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na prepostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama koje će vrijediti u trenucima realizacije privremenih razlika (odgođenih poreza). Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna da se iz nje iskoristi odgođena porezna imovina. Društvo na svaki dan izvještavanja preispituje nepriznatu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvene iznose odgođene porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizlazile iz načina na koji Društvo očekuje da će, na datum izvještavanja, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Nekretnine, oprema i vozila**

Oprema je iskazana po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od ispravka vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od 2 do 5 godina. Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem osnovnog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva te se priznaju u dobiti i gubitku.

**Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od ispravka vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od tri do deset godina.

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem sredstva utvrđuju se kao razlika između iznosa ostvarenih prodajom i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju u dobiti i gubitku.

**Umanjenje opreme, vozila i nematerijalne imovine**

Na svaki dan izještavanja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Kod procijene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava trenutačnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za predmetno sredstvo za koje procijenjeni budući novčani tokovi nisu usklađeni.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Finansijska instrumenti**

Društvo klasificira finansijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija: finansijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku ili finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo raspoređuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: kao zajmove i potraživanja, finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i ostale finansijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji finansijskih instrumenata odmah pri inicijalnom priznavanju.

**Zajmovi i potraživanja**

Zajmovi i potraživanja su ne derivativna finansijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ona uključuje kratkotrajna potraživanja.

**Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka**

Navedena kategorija odnosi se na finansijsku imovinu kojom se upravlja i čije se performanse procjenjuju na bazi fer vrijednosti. U ovu se grupu finansijske imovine može razvrstati samo ona imovina koja ima kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost može pouzdano izmjeriti. Efekti promjene fer vrijednosti instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se kao prihod/trošak u izvještajnom razdoblju. Ovi instrumenti se početno iskazuju po trošku nabave, a kasnije se ponovo mjere po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranim kupovnim cijenama na aktivnom tržištu.

**Ostale finansijske obveze**

Ostale finansijske obveze uključuju sve finansijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**Priznavanje i prestanak priznavanja**

Zajmovi i potraživanja i finansijske obveze početno se priznaju po fer vrijednosti te se naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, a priznaju se u trenutku kada je finansijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od finansijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom finansijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati finansijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti finansijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu finansijsku obvezu s novim uvjetima.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Finansijska imovina**

*Početno i naknadno mjerjenje*

Finansijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju finansijske imovine i finansijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem finansijske imovine ili finansijske obveze.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Finansijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku.

Dobici i gubici od finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti finansijskog instrumenta i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

*Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti finansijske imovine koja nije klasificirana kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine te se može pouzdano procijeniti.

Društvo godišnje provodi umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u skladu s MSFI 9 (model očekivanog gubitka). Umanjenje vrijednosti provodi se za sva novčana sredstva na računima kod banaka.

**Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune kod banaka.

**Obveze prema dobavljačima i ostale obveze**

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

**Temeljni kapital i rezerve**

Temeljni kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Dobit poslovne godine se prebacuje u prenesene gubitke.

**Potraživanja**

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a kasnije mjere po amortiziranom trošku., umanjeno za očekivane gubitke.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na datum izvještavanja te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

**Promjene u računovodstvenim politikama i objavama**

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne finansijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Društva od 1. siječnja 2022:

**A. MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)** uključuje ažuriranje prethodne reference na Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje na trenutnu verziju Konceptualnog okvira izdanog u 2018. bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune)** zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazuje u računu dobiti i gubitka.
- **MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune)** precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan. Izmjene pojašnjavaju da troškovi koji se izravno odnose na ugovor o isporuci dobara ili usluga uključuju i inkrementalne troškove i alokaciju troškova izravno povezanih s ugovornim aktivnostima
- **Godišnja poboljšanja 2018-2020** uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI-ja 16 Najmovi.

Usvajanje ovih izmjena nije imalo značajnog utjecaja na finansijske izvještaje Društva.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

*Promjene u računovodstvenim politikama i objavama (nastavak)*

**B. MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam nakon 30. lipnja 2021. godine (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. travnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena uključivo u finansijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na datum izdavanja izmjena i dopuna. U ožujku 2021. godine, Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio uvjete vezane za praktične olakšice najmoprincima, koje su nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19, od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16. Nastavno na izmjene i dopune, praktične olakšice sad se primjenjuju na najmove za koje svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2022. godine ili prije njega, uz uvjet da su svi ostali uvjeti primjene praktične olakšice zadovoljeni. Uprava procjenjuje da usvajanje ove izmjene neće imati značajnog utjecaja na finansijske izvještaje Društva.

***Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni***

U nastavku su navedeni standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija, ali još nisu na snazi do datuma objave finansijskih izvještaja. Gdje je primjenjivo, Društvo namjerava usvojiti ove standarde u trenutku stupanja na snagu. Društvo ne očekuje da će primjena standarda ili tumačenja utjecati na finansijska izvješća ili na rezultat Društva.

**• MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

***Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)***

- MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste definiraju kao novčani iznosi u finansijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerjenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

- MRS 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužavaju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

- MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena te će se morati primjenjivati retroaktivno u skladu s odredbama MRS-a 8. Cilj izmjena i dopuna je pojasniti načela MRS-a 1 za klasifikaciju obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih.

Izmjenama i dopunama se pojašnjava značenje prava na odgodu namire, zahtjeva da to pravo postoji na kraju izvještajnog razdoblja, da namjera Uprave ne utječe na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju te da mogućnosti druge ugovorne strane koje bi mogle rezultirati namirom prijenosom vlastitih vlasničkih instrumenata ne utječu na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju. Također, izmjenama i dopunama se navodi da će samo kovenanti kojih se subjekt mora pridržavati na ili prije datuma izvještavanja utjecati na klasifikaciju obveze. Dodatne objave potrebne su i za dugoročne obveze koje proizlaze iz ugovora o kreditu koji uključuju kovenante koje treba ispoštovati unutar dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

- MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjenama i dopunama se nastoje poboljšati zahtjevi koje prodavatelj-najmoprimec koristi za mjerjenje obveze za najam koja proizlazi iz transakcije povratnog najma u MSFI-ju 16, dok se njime ne mijenja računovodstvo najmova koji nisu povezani s transakcijama povratnih najmova. Posebno, prodavatelj-najmoprimec određuje "plaćanja najma" ili "prilagođena plaćanja najma" na takav način da prodavatelj-najmoprimec ne prizna ikakav iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na pravo korištenja koje zadržava. Primjena ovih zahtjeva ne sprječava prodavatelja-najmoprimeca da u računu dobiti ili gubitka prizna bilo kakvu dobit ili gubitak koji se odnosi na djelomični ili potpuni raskid najma. Prodavatelj-najmoprimec retroaktivno primjenjuje izmjene i dopune u skladu s MRS-om 8 na transakcije povratnog najma u koje je ušao nakon datuma početne primjene, što je početak godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem je subjekt prvi put primjenio MSFI 16. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

**Bilješke uz finansijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)**

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

***Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)***

- Izmjene i dopune MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate: prodaja ili doprinos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata.**

Izmjenama i dopunama se rješava pitanje priznate nedosljednosti između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28, u postupanju s prodajom ili doprinosa imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna posljedica izmjena je da se puni dobitak ili gubitak priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (bez obzira na to je li smješteno u ovisnom društvu). Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne čini poslovanje, čak i ako je ta imovina smještena u ovisnom društvu. Odbor za MSFI-jeve je u prosincu 2015. godine odgodio datum stupanja na snagu ove izmjene i dopune na neodređeno vrijeme do ishoda svojeg istraživačkog projekta o računovodstvenoj metodi udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da promjene standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Računovodstvene prosudbe i procjene**

Kod primjene računovodstvenih politika rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza, koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena. Procjene i pretpostavke iz kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako utječu i na tekuće i na buduća razdoblja.

*Porez na dobit*

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrpeaju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

*Korisni vijek uporabe vozila i opreme*

Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja opreme i vozila na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za industriju u kojoj Društvo posluje. Primjerenošć procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

*Rezervacije za otpremnine, mirovine i jubilarne nagrade*

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos radnika prije normalnog datuma umirovljenja. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzeo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim radnicima na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa..

Iznos obveze za mirovine i jubilarne nagrade procjenjuje se godišnje od strane neovisnog kvalificiranog procjenitelja. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost. Trošak minulog rada se priznaje u dobiti i gubitku.

*Odgođena porezna imovina*

Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz odbitnih privremenih razlika i prenesenih gubitaka iskazuje se samo do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje olakšice na osnovi odbitnih privremenih razlika i ako se njihovo poništenje očekuje u doglednoj budućnosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

### 3.1. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

	2022.	2021.
OTP Indeksni fond	1.356	1.293
OTP Uravnoteženi fond	1.189	1.138
OTP E start fond	1.183	579
OTP Start fond	1.141	1.226
OTP Absolute	732	753
OTP Meridijan 20	481	396
Fond za stabilnost	471	478
OTP Global	145	194
OTP Multi USD	97	146
OTP Multi USD 2	65	-
OTP Multi 2	-	(57)
OTP Short-term	-	77
	<b>6.860</b>	<b>6.223</b>

### 3.2. IZLAZNA NAKNADA

	2022.	2021.
OTP Absolute	30	47
OTP Uravnoteženi	23	9
OTP Meridijan 20 Fond	22	8
OTP E start fond	10	3
OTP Multi USD	10	5
OTP Indeksni	8	14
	<b>103</b>	<b>86</b>

### 3.3. ULAZNA NAKNADA

	2022.	2021.
OTP Indeksni	2	2
OTP Meridijan 20 Fond	1	1
OTP Global	1	-
	<b>4</b>	<b>3</b>

### 3.4. INVESTICIJSKO SAVJETOVANJE I UPRAVLJANJE PORTFELJEM

	2022.	2021.
Investicijsko savjetovanje	1.162	1.224
Upravljanje portfeljem	51	12
	<b>1.213</b>	<b>1.236</b>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

### 3.5. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi uključuju prihode od ustupanja radnika, neto prihode od ukinutih rezerviranja za jubilarne nagrade, otpremnine i godišnje odmore, prihode od prodaje dugotrajne imovine te ostale izvanredne prihode.

### 4. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2022.	2021.
Naknade za stjecanje	<u>517</u>	<u>425</u>
	<b>517</b>	<b>425</b>

Sukladno Ugovoru s Društvom, OTP banka d.d. ima pravo na naplatu naknade za udjele prodane posredstvom mreže banke. Naknada se obračunava kao ugovorom definirani postotak od naknade za upravljanje po pojedinom fondu. Tijekom 2022. godine OTP banka je Društvu fakturirala naknadu za prodaju udjela u iznosu 513 tisuća kuna (2021. 421 tisuća kuna).

Sukladno Ugovoru s Društvom, Hrportfolio d.o.o. (osnivač financijskog portala "hrportfolio.hr") ima pravo na naplatu naknade za udjele prodane posredstvom financijskog portala. Naknada se obračunava kao ugovorom definirani postotak od naknade za upravljanje po pojedinom fondu. Tijekom 2022. godine Hrportfolio d.o.o. je Društvu fakturirao naknadu za prodaju udjela u iznosu 4 tisuća kuna (2021. 4 tisuća kuna).

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**5. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Neto plaće	2.962	2.726
Porezi i doprinosi iz i na plaće	2.167	2.064
Menadžerski bonus	346	-
	<b>5.475</b>	<b>4.790</b>

U Društvu je na 31. prosinca 2022. godine bilo zaposleno 19 djelatnika (31. prosinca 2021.: 19 djelatnika). Tijekom 2021. godine nije obračunat menadžerski bonus (stvaran trošak), dok je u 2022. obračunat u visini od 346 tisuća kuna (bruto 2).

**6. RASHODI OD POSLOVANJA**

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Troškovi usluga	1.249	1.131
Ostali troškovi osoblja	444	286
Amortizacija	277	282
Amortizacija po osnovi imovine s pravom korištenja	95	23
Ostali rashodi iz poslovanja	294	283
Trošak najamnine	196	118
Troškovi automobila	178	112
Trošak rezervacije	93	-
Troškovi marketinga	68	165
Troškovi materijala	37	31
	<b>2.931</b>	<b>2.431</b>

Troškovi usluga obuhvaćaju sljedeće značajnije stavke troškova: usluge odvjetnika i javnih bilježnika 8 tisuće kuna (2021: 115 tisuća kuna), usluge tekućeg održavanja: 413 tisuće kuna (2021: 211 tisuća kuna), usluge revizije 238 tisuća kuna (2021: 175 tisuća kuna), usluge Bloomberg terminala 283 tisuća kuna (2021: 243 tisuća kuna) te ostale intelektualne usluge u iznosu 54 tisuća kuna (2021: 61 tisuća kuna). Od ukupnog troška revizije od 238 tisuća kuna (2021: 175 tisuća kuna) na usluge vanjskog revizora plaćeno je 113 tisuća kuna (2021: 112 tisuća kuna), dok je na usluge interne revizije plaćeno 125 tisuća kuna (2021: 63 tisuća kuna).

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**6. RASHODI OD POSLOVANJA (NASTAVAK)**

Ostali rashodi od poslovanja obuhvačaju sljedeće značajnije stavke troškova: režijske troškove 102 tisuće kuna (2021: 105 tisuća kuna), administrativne takse 42 tisuće kuna (2021: 30 tisuća kuna), porez na dodanu vrijednost 71 tisuća kuna (2021: 68 tisuća kuna), troškove stručnog obrazovanja i literature 14 tisuće kuna (2021: 21 tisuća kuna), usluge najma hardvera 8 tisuće kuna (2021: 20 tisuća kuna), članarine udrugama i društvima 3 tisuća kuna (2021: 1 tisuće kuna) te ostale manje troškove poslovanja u iznosu od 54 tisuće kuna (2021: 39 tisuće kuna).

Vanjski revizor je tijekom godine pružao Društvu uslužu revizije. Naknada za uslužu revizije pružene tijekom 2022. godine odnosila se na sljedeće: reviziju finansijskih izvještaja društva te izvješće o odnosima s povezanim društvima za 2021 godinu.

**7. FINANCIJSKI TROŠKOVI, NETO**

	2022.	2021.
Neto negativne tečajne razlike	(8)	(5)
Troškovi kamata i naknada po kreditu	<u>(17)</u>	<u>(4)</u>
	<b><u>(25)</u></b>	<b><u>(9)</u></b>

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**8. POREZ NA DOBIT**

Tekući porez na dobit u Republici Hrvatskoj za 2022 godini obračunavao se stopom od 18% na oporezivu dobit tekuće godine (2021.: 18%).

**Usklada računovodstvene i porezne dobiti:**

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Računovodstvena dobit prije poreza	(600)	(52)
Porez na dobit po stopi od 18% (2021.: 18%)	(108)	(9)
Učinak neoporezivih prihoda	(7)	(8)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	25	1
Stavke za koje nije priznata odgođena porezna imovina	(90)	(16)
<b>Porez na dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Društvo OTP Invest d.o.o. je u Prijavi poreza na dobitak za 2022. godinu utvrdilo porezni gubitak u visini od 498 tisuća kuna koji uvećan za preneseni porezni gubitak iz 2021. godine 4.975 tisuća kn) čini porezni gubitak za prijenos u naredno razdoblje (2023. godinu) u visini od 5.473 tisuća kuna.

Preneseni porezni gubitak u 2021 god. sastoji se od prenesenog porezni gubitaka iz prošlih razdoblja (2018.-2020.) i to: OTP Investa u iznosu od 3.178 tisuća kuna te prenesenog poreznog gubitaka OTP Savjetovanja d.o.o. u iznosu od 1.695 tisuća kuna.

Ovi porezni gubici mogu se prenositi maksimalno 5 godina, zaključno sa 2027. godinom, nakon čega se isti više ne može koristiti za smanjenje porezne osnovice.

Pritom u 2023. godini ističe 270 tisuća kuna (gubitak 2018.godine), u 2024. godini 2.920 tisuća kuna (gubitak ostvaren 2019. godine), u 2025. ističe 1.683 tisuća kuna (gubitak ostvaren u 2020. godini), u 2026. ističe 101 tisuća kuna (gubitak ostvaren u 2021. godini), te u 2027. ističe 498 tisuća kuna (gubitak ostvaren u 2022. godini).

Time ukupni preneseni gubitak Društva OTP Invest d.o.o. za prijenos u naredno razdoblje (2023. godinu) iznosi 5.473 tisuća kn. Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu zbog neizvjesnosti oporezive dobiti u budućnosti.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**9. NEKRETNINE, OPREMA I VOZILA**

	Vozila	Uredska oprema	Imovina s pravom korištenja	Ukupno materijalna imovina
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>848</b>	<b>656</b>	<b>117</b>	<b>1.621</b>
Povećanja	-	132	199	331
Smanjenja	(232)	(50)	(237)	(519)
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>616</b>	<b>738</b>	<b>79</b>	<b>1.433</b>
Stanje 1. siječnja 2022. godine	616	738	79	1.433
Povećanja	-	39	351	390
Smanjenja	-	(58)	-	(58)
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>616</b>	<b>719</b>	<b>430</b>	<b>1.765</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>519</b>	<b>480</b>	<b>51</b>	<b>1.050</b>
Trošak za godinu	81	129	23	233
Smanjenje	(139)	(37)	(59)	(235)
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>461</b>	<b>572</b>	<b>15</b>	<b>1.048</b>
Stanje 1. siječnja 2022. godine	461	572	15	1.048
Trošak za godinu	42	117	95	254
Smanjenje	-	(51)	-	(51)
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>503</b>	<b>638</b>	<b>110</b>	<b>1.251</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2021. godine	329	176	66	571
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>155</b>	<b>166</b>	<b>64</b>	<b>385</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>113</b>	<b>81</b>	<b>320</b>	<b>514</b>

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**10. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>Ulaganja u tuđu imovinu</b>	<b>Software</b>	<b>Ostala nematerijalna imovina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	-	<b>912</b>	<b>231</b>	<b>1.143</b>
Povećanja	<b>25</b>	<b>209</b>	-	<b>234</b>
Smanjenja	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>25</b>	<b>1.121</b>	<b>231</b>	<b>1.377</b>
 <b>Stanje 1. siječnja 2022. godine</b>				
Povećanja	-	12	-	<b>12</b>
Smanjenja	-	(1)	-	<b>(1)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>25</b>	<b>1.132</b>	<b>231</b>	<b>1.388</b>
 <b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	-	<b>836</b>	<b>172</b>	<b>1.008</b>
Trošak za godinu	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>25</b>	<b>72</b>
Smanjenje	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>1</b>	<b>882</b>	<b>197</b>	<b>1.080</b>
 <b>Stanje 1. siječnja 2022. godine</b>				
Trošak za godinu	<b>2</b>	<b>90</b>	<b>26</b>	<b>118</b>
Smanjenje	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>3</b>	<b>972</b>	<b>223</b>	<b>1.198</b>
 Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2021. godine				
	-	<b>76</b>	<b>59</b>	<b>135</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine				
	<b>24</b>	<b>239</b>	<b>34</b>	<b>297</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2022. godine				
	<b>22</b>	<b>160</b>	<b>8</b>	<b>190</b>

Tijekom 2022. i 2021. godine niti jedan dio dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine nije bilo založen.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**11. POTRAŽIVANJA**

	<b>31. prosinac 2022.</b>	<b>31. prosinac 2021.</b>
Potraživanja za naknadu za upravljanje	697	577
Potraživanja za izlaznu naknadu	1	12
Potraživanja za naknadu od upravljanja portfeljem	5	5
Ostala imovina	<hr/> 33	<hr/> 140
	<hr/> 736	<hr/> 734

Uprava je procijenila naplativost i nije utvrdila nikakvo umanjenje.

Društvo nije provodilo umanjenje vrijednosti potraživanja s obzirom da je neizvjesnost naplate jako niska.

Ostala imovine uključuje potraživanja po osnovi kamata a vista, potraživanja po danim predujmovima, potraživanja za plaćene akontacije za službena putovanja te potraživanja od Porezne Uprave za povrat poreza i prireza po godišnjim obračunima poreza na dohodak djelatnika, kao i potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobitak.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinac 2022.</b>	<b>31. prosinac 2021.</b>
<i>Stanje na kunskom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	3.759	3.642
Zagrebačka banka d.d.	-	1
Privredna banka d.d.	1	3
	<b>3.760</b>	<b>3.646</b>
<i>Stanje na deviznom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	36	36
<b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b>	<b>3.796</b>	<b>3.682</b>

**13. TEMELJNI KAPITAL I AKUMULIRANI GUBICI**

Kapital na 31. prosinca 2022. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu 18.211 od tisuća kuna (2021.: 18.211 tisuća kuna), preneseni gubitak iz prijašnjih razdoblja u iznosu od 14.408 tisuća kuna što uključuje i gubitak za tekuću finansijsku godinu (2021.: 13.808 tisuća kuna), dok je gubitak za godinu iznosio 600 tisuća kuna (2021.: 52 tisuća kuna gubitak). Tijekom 2022. godine nije bilo povećanja upisanog temeljnog kapitala.

U 2022 godini formirane su kapitalne rezerve u iznosu 7 tisuća kuna iz aktuarskih dobitaka za otpremnine djelatnika u mirovinu.

Kapital i rezerve na dan 31.12.2022 godine iznose 3.810 tisuća kuna (2021: 4.403 tisuće kuna).

Vlasnička struktura je kako slijedi:

	<b>31. prosinac 2022.</b>	<b>31. prosinac 2021.</b>
OTP banka d.d., Hrvatska	81,70%	81,70%
OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska	18,30%	18,30%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**13. TEMELJNI KAPITAL I PRENESENI GUBICI (NASTAVAK)**

*Upravljanje kapitalom*

Društvo aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na primjerenom nivou za pokriće poslovanja. Održavanje kapitala Društva nadzire se i propisima određenim od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga koji zahtijevaju da kapital društva za upravljanje mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa: a) 1.000 tisuće kuna (minimalna razina kapitala zahtijevana Zakonom o investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima), b) 1.782 tisuće kuna (jedna četvrтina općih troškova iz prethodne poslovne godine). Iznos kapitala Društva za upravljanje, nakon što se uključi gubitak za tekuću godinu te oduzmu preneseni gubici iz prethodnih godina i uključe kapitalne rezerve u iznosu 7 tisuća kuna iznosi 3.810 tisuća kuna (2021.: Adekvatnost kapitala na dan 31.12.2022 godine po propisima Hanfe iznosi 3.620 tisuća kuna, i zadovoljava sve propisane kriterije.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

Obveze prema dobavljačima klasificiraju se kao kratkoročne obveze s rokom dospijeća unutar godine dana. Obveze prema dobavljačima da dan 31. prosinca 2022. iznose 374 tisuće kuna (2021: 104 tisuće kuna) i najvećim se dijelom odnose na nepodmirene fakture dobavljačima usluga temeljem ugovornog odnosa s Društvom. Porast obveza prema dobavljačima u odnosu na prethodnu godinu rezultat je nepodmirenih faktura za uslugu dorade aplikacija radi uvođenja valute EUR zakonskog sredstva plaćanja (174 tisuća kuna).

**15. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA**

	<b>31. prosinac 2022.</b>	<b>31. prosinac 2021.</b>
Obveze prema zaposlenicima	261	234
Obveze za poreze i doprinose	<u>187</u>	<u>168</u>
	<b>448</b>	<b>402</b>

U Društvu je na 31. prosinca 2022. godine bilo zaposleno 19 djelatnika (31. prosinca 2021.: 19 djelatnika).

**16. DUGOROČNA I KRATKOROČNA REZERVIRANJA**

	<b>31. prosinac 2022.</b>	<b>31. prosinac 2021.</b>
<b>Dugoročna rezerviranja</b>		
Rezervacije za jubilarne nagrade	14	26
Rezervacije za otpremnine	36	28
<b>Kratkoročna rezerviranja</b>		
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	62	40
Rezervacije za nagrađivanje prodajnog osoblja OTP banke d.d.	93	-
Rezervacija troška revizije	<u>63</u>	<u>-</u>
	<b>268</b>	<b>94</b>

Odgodena porezna imovina nije obračunata jer društvo očekuje da će poslovati s gubitkom.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

**16. DUGOROČNA I KRATKOROČNA REZERVIRANJA (NASTAVAK)**

U nastavku kretanje kratkoročnih i dugoročnih rezervacija tijekom 2022. godine:

	Stanje 31.12.2021.	Ukidanje rezervacija	Rezervacije za 2022.	Stanje 31.12.2022.
<b>Dugoročna rezerviranja</b>				
Rezervacije za jubilarne nagrade	26	(17)	5	14
Rezervacije za otpremnine	28	(4)	12	36
<b>Kratkoročna rezerviranja</b>				
Rezervacije za godišnje odmore	40	(40)	62	62
Rezervacija troška revizije	-	-	63	63
Rezerviranja za nagrađivanje prodajnog osoblja	-	-	93	93
	<b>94</b>	<b>(61)</b>	<b>235</b>	<b>268</b>

U nastavku kretanje kratkoročnih i dugoročnih rezervacija tijekom 2021. godine:

	Stanje 31.12.2020.	Ukidanje rezervacija	Rezervacije za 2021.	Stanje 31.12.2021.
<b>Dugoročna rezerviranja</b>				
Rezervacije za jubilarne nagrade	36	(14)	4	26
Rezervacije za otpremnine	32	(9)	5	28
<b>Kratkoročna rezerviranja</b>				
Rezervacije za godišnje odmore	10	(10)	40	40
	<b>78</b>	<b>(33)</b>	<b>49</b>	<b>94</b>

**17. KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE PO OSNOVI NAJMOVA**

U obvezama Društva na dan 31. prosinca 2022. nalaze se 4 ugovora o najmu koji se vrednuju sukladno MSFI 16, od kojih se 2 ugovora o najmu odnose na operativni leasing osobnih automobila (252 tisuće kuna), a preostala dva ugovora na dugoročni najam dvaju stanova za potrebe članova Uprave (66 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2021. Društvo je imalo u bilanci samo obvezu po najmu jednog stana u iznosu 64 tisuće kuna. Kretanje obveza po osnovi najmova u 2022. prikazano je u tablici u nastavku.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**17. KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE PO OSNOVI NAJMOVA (NASTAVAK)**

	Stanje 31.12.2021.	Povećanje obveze tijekom godine	Trošak kamata	Otplate obveze po osnovi najmova	Stanje 31.12.2022.
Najmovi stanova	64	83	4	(85)	66
Najmovi automobila	-	268	9	(25)	252
	<b>64</b>	<b>351</b>	<b>13</b>	<b>(110)</b>	<b>318</b>

Kretanje obveza po osnovi najmova u 2021. prikazano je u tablici u nastavku.

	Stanje 31.12.2020.	Povećanje obveze tijekom godine	Isnjiženje tijekom godine	Trošak kamata	Otplate obveze po osnovi najmova	Stanje 31.12.2021.
Najmovi stanova	68	198	(188)	4	(18)	64
	<b>68</b>	<b>198</b>	<b>(188)</b>	<b>4</b>	<b>(18)</b>	<b>64</b>

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

**Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja koji proizlazi iz depozita kod banaka čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u izvještaju o finansijskom položaju. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s finansijskim instrumentima s promjenama fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika, uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Na datum izvještavanja, kreditni rizik Društva proizlazi iz njegove izloženosti prema OTP banci d.d. u čijem je Društvo većinskom vlasništvu i OTP Fondovima kojima Društvo upravlja i Zagrebačkoj banci d.d. i Privrednoj banci Zagreb d.d., s osnove novčanih sredstava na poslovnim računima.

Na datum izvještavanja maksimalna izloženost kreditnom riziku proizlazi iz potraživanja u iznosu od 736 tisuća kn (2021.: 734 tisuća kuna) te novčanih sredstava u iznosu od 3.796 tisuća kuna (2021: 3.682 tisuća kuna).

**Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza. Društvo održava razinu likvidnih sredstava jednim dijelom imajući sredstva na žiro računu kod OTP banke, Zagrebačke banke i Privredne banka Zagreb i ulaganjem u novčane fondove (kojih tijekom 2022. nije bilo).

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Rizik likvidnosti**

Ne diskontirana finansijska imovina i obveze (novčani odljevi) koje Društvo očekuje imati su kako slijedi:

Dospjelo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
----------	----------------	----------------	-----------------	---------------------	-------------------	--------

**31. prosinca 2022.**

Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	698	-	-	-	698
Potraživanja - ostala imovina	38	-	-	-	-	38
Novac	3.796	-	-	-	-	3.796
	—	—	—	—	—	—
	<b>3.834</b>	<b>698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.532</b>
	—	—	—	—	—	—

Dospjelo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
----------	----------------	----------------	-----------------	---------------------	-------------------	--------

**31. prosinca 2021.**

Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	595	-	-	-	595
Potraživanja - ostala imovina	139	-	-	-	-	139
Novac	3.682	-	-	-	-	3.682
	—	—	—	—	—	—
	<b>3.821</b>	<b>595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.416</b>
	—	—	—	—	—	—

Novac pripada imovini bez roka dospjeća.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

**18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

Preostalo dospijeće obveza Društva prikazana je u nastavku:

Dospjelo	Do	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	1 mjesec					
<b>31. prosinca 2022.</b>						
Obveze prema dobavljačima	-	374	-	-	-	<b>374</b>
Obveze po osnovi najmova	-	-	-	107	210	<b>317</b>
Ostale obveze	-	-	-	19	-	<b>19</b>
Obveze prema zaposlenicima	-	448	-	-	-	<b>448</b>
<hr/>						
<b>Ukupno obveze</b>	-	<b>822</b>	-	<b>126</b>	<b>210</b>	<b>- 1.158</b>
<hr/>						
Dospjelo	Do	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	1 mjesec					
<b>31. prosinca 2021.</b>						
Obveze prema dobavljačima	-	104	-	-	-	<b>104</b>
Obveze po osnovi najma	-	-	-	15	50	<b>65</b>
Ostale obveze	-	30	-	-	-	<b>30</b>
Obveze prema zaposlenicima	-	402	-	-	-	<b>402</b>
<hr/>						
<b>Ukupno obveze</b>	-	<b>536</b>	-	<b>15</b>	<b>50</b>	<b>- 601</b>
<hr/>						

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Kamatni rizik**

Kamatni rizik je da će se vrijednost finansijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na finansijske instrumente. Osim novčanih sredstava kod OTP banke d.d., Privredne banke d.d. i Zagrebačke banke d.d., Društvo ne posjeduje kamatonosnu finansijsku imovinu. Društvo ima relativno male obveze na koje se računaju kamate. Uprava smatra da izloženost prema troškovima kamata nije značajna.

**Tečajni rizik**

Društvu je dozvoljeno ulaganje u finansijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti.

Na datum bilance 99% imovine i obveze Društva je u valuti HRK. Uvođenjem valute EUR od 1. siječnja 2023. tečajni rizik Društva je sveden na minimum.

	2022.	2021.
<b>Imovina</b>		
Kuna	5.200	5.062
Euro	36	36
<b>Ukupno imovina</b>	<b>5.236</b>	<b>5.098</b>
<b>Kapital i rezerve i obveze</b>		
Kuna	5.236	5.098
<b>Ukupno kapital i rezerve i obveze</b>	<b>5.236</b>	<b>5.098</b>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Cjenovni rizik**

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenata mijenjati kao rezultat promjene tržišnih cijena, bilo da su uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktorima koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo nije izloženo cjenovnom riziku s obzirom da ne posjeduje imovinu podložnu cjenovnom riziku. U 2021. godini Društvo također nije bilo izloženo cjenovnom riziku s obzirom da nije posjedovalo imovinu podložnu cjenovnom riziku.

**Fer vrijednosti**

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerjenja, neovisno o tome bi li ona bila neposredno vidljiva ili procijenjena primjenom neke druge tehnike vrednovanja. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja, obveza prema dobavljačima i depozita kod banaka približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih finansijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta i kredita i potraživanja istovjetna je amortizirnom trošku tih instrumenata. Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obveza pod standardnim uvjetima kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu (nije bilo takve imovine i obveza u 2022. i 2021. godini).

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Društvo je u većinskom vlasništvu OTP banke d.d., matičnog društva OTP grupacije u Republici Hrvatskoj, a krajnje matično društvo je OTP Bank Nyrt. registrirano u Mađarskoj. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Nadzornog odbora i Uprave ( zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24"). Društvo je obavljalo aktivnosti s: OTP bankom d.d. Hrvatska i ostalim članicama OTP Grupe. Transakcije između fondova pod zajedničkim upravljanjem Društva prikazane su u finansijskim izvještajima tih fondova. Ključno rukovodstvo uključuje predsjednika i člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća i bonusi, mirovinski doprinosi, božićnice te naknada prijevoza s posla i na posao, a što je prikazano u nastavku.

	Imovina		Obveze	
	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.
OTP Banka d.d.	3.823	3.680	81	41
OTP nekretnine d.o.o.	-	-	2	3
OTP Leasing d.d.	-	-	-	-
OTP Osiguranje d.d.	-	-	-	3
OTP uravnoteženi fond	96	109	-	-
OTP start fond	79	109	-	-
OTP e-start	199	68	-	-
OTP indeksni fond	118	122	-	-
OTP meridian 20 fond	39	44	-	-
OTP Absolute	61	70	-	-
OTP Multi USD	6	15	-	-
OTP Global	12	13	-	-
Fond za stabilnost	40	41	-	-
OTP Multi USD 2	53	-	-	-
	<b>4.526</b>	<b>4.271</b>	<b>83</b>	<b>47</b>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

**19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

	Prihodi		Rashodi	
	2022.	2021.	2022.	2021.
OTP Banka d.d.	1.352	1.224	708	547
OTP Leasing d.o.o.	-	-	38	-
OTP Nekretnine	-	-	180	177
OTP Osiguranje d.d.	-	-	-	25
OTP Uravnoteženi fond	1.212	1.147	-	-
OTP Start fond	1.141	1.226	-	-
OTP E-start	1.192	582	-	-
OTP Indeksni fond	1.366	1.309	-	-
OTP Meridian 20 fond	504	406	-	-
OTP Multi 2	-	(57)	-	-
OTP Absolute	763	800	-	-
OTP Multi USD	107	150	-	-
OTP Short-term	-	77	--	--
Fond za stabilnost	471	478	-	-
OTP Global	146	194	-	-
OTP Multi USD 2	97	-	-	-
	<b>8.351</b>	<b>7.536</b>	<b>926</b>	<b>749</b>

Društvo smatra da Nadzorni odbor i Uprava Društva predstavlja ključno rukovodstvo. U troškove bruto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave. Ukupne naknade svih članova Uprave iznosile su 1.430 tisuća kuna za 2022. godinu (2021.: 1.097 tisuća kuna). Nadzorni odbor ne prima naknadu za svoj rad.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

Dana 1.1.2023. godine stupio je na snagu Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (NN 57/2022) te je Društvo provedlo konverziju svih završnih stanja bilance Društva za upravljanje te svih fondova pod upravljanjem Društva po fiksnom tečaju od 7,5345 kuna za euro. Od 1.1.2023. godine Društvo i fondovi pod upravljanjem sve transakcije iskazuju u euru kao domaćoj valuti.

Sukladno odluci Uprave Društva od dana 21. prosinca 2022. godine i odobrenju Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija), KLASA: UP/I 992-02/23-01/09 izdano dana 22. travnja 2021. godine Društvo planira provesti pripajanje sljedećih fondova: OTP e-start otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i OTP start otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. U postupku pripajanja fond OTP e-start je fond prenositelj (dalje u tekstu: Fond Prenositelj), a fond OTP start je fond preuzimatelj (dalje u tekstu: Fond Preuzimatelj).

Stupanjem na snagu Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima (dalje u tekstu: Uredba), Društvo je donijelo odluku o prestanku postojanja fondova OTP novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i OTP euro novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom kao novčanih fonda u smislu Uredbe. Odluka se temeljila na ekonomskoj neopravdanosti zadržavanja novčanog fonda u tadašnjem okruženju vrlo niskih kamatnih stopa i smanjene likvidnosti i smanjenih ulagačkih mogućnosti. Posljedično, OTP euro novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom promijenio je ime u OTP e-start otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, a bitnim promjenama u Prospektu Fonda Prenositelja promijenjeni su ciljevi i strategija ulaganja kako bi Fond Prenositelj potpao u kategoriju kratkoročnih obvezničkih fondova. Također, OTP novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom promijenio je ime u OTP start otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, a bitnim promjenama u Prospektu Fonda Preuzimatelja promijenjeni su ciljevi i strategija ulaganja kako bi Fond Preuzimatelj potpao u kategoriju kratkoročnih obvezničkih fondova. Temeljna i jedina razlika između Fonda Preuzimatelja i Fonda Prenositelja bila je valuta denominacije. Naime, Fond Prenositelj denominiran je u valuti euro od osnivanja dok je Fond Preuzimatelj bio denominiran u valuti kuna što se danom uvođenjem eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (01. siječnja 2023. godine) gubi s obzirom da valuta denominacije Fonda Preuzimatelja postaje euro. Time se izgubila opravdanost, u poslovnom smislu, za nastavak upravljanja i jednog i drugog Fonda. S obzirom da se nakon promjene valute denominacije Fonda Preuzimatelja radi o fondovima potpuno istih strategija ulaganja, pripajanje će dovesti do smanjenja transakcijskih troškova, veće imovine Fonda Preuzimatelja te bolje pozicioniranosti na tržištu. Isto će omogućiti Društvu efikasniji i kvalitetniji pristup investiranju, a posljedično i kvalitetniju uslugu klijentima.

Nadalje, Društvo je pokrenulo zahtjev za izdavanjem odobrenja za osnivanjem novog UCITS fonda. Osnivanje se planira tijekom drugog kvartala 2023. godine. Novi fond biti će denominiran u valuti euro te će imati unaprijed određeno trajanje od dvije godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

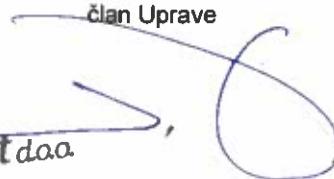
**21. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Odobrili u ime Društva 16. ožujka 2023. godine:

Zorislav Vidović  
predsjednik Uprave



Marinko Šanto-Miletić  
član Uprave



 otp invest d.o.o.  
Zagreb

Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

---

	31.12.2021.	31.12.2022.
<b>1. imovina</b>		
2. novčana sredstva	3.682.156,76	3.795.718,93
3. finansijska imovina po fer vrijednosti	0,00	0,00
4. finansijska imovina po amortiziranom trošku	0,00	0,00
5. potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	589.833,43	697.778,12
6. ostala potraživanja	144.589,56	38.880,16
7. nekretnine, postrojenja i oprema	385.101,89	513.355,61
8. nematerijalna imovina	296.779,79	190.372,58
9. odgodjena porezna imovina	0,00	0,00
10. ostala imovina	0,00	0,00
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	5.098.461,43	5.236.105,40
<b>12. izvanbilančni zapisi</b>	<b>11.476.292,87</b>	<b>11.120.130,42</b>
<b>13. kapital i obveze</b>		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	4.403.625,76	3.810.323,96
15. temeljni kapital	18.211.300,00	18.211.300,00
16. rezerve kapitala	0,00	0,00
17. rezerve fer vrijednosti	0,00	0,00
18. ostale revalorizacijske rezerve	0,00	6.964,31
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	-13.756.035,35	-13.807.674,24
20. dobit ili gubitak tekuće godine	-51.638,89	-600.266,11
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	694.835,67	1.425.781,44
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
23. finansijske obveze	64.261,90	318.280,85
24. ostale obveze	630.573,77	1.107.500,59
25. odgodjene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	5.098.461,43	5.236.105,40
<b>27. izvanbilančni zapisi</b>	<b>11.476.292,87</b>	<b>11.120.130,42</b>

Dodatak uz finansijske izveštaje (nerevidirano) (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	31.12.2021	31.12.2022
<b>28. prihodi od upravljanja fondovima (aop29+aop32+aop35+aop38)</b>	<b>6.311.781,47</b>	<b>6.965.977,41</b>
<b>29. naknada za upravljanje (aop30+aop31)</b>	<b>6.222.576,00</b>	<b>6.859.865,90</b>
<b>30. UCITS fondom</b>	<b>6.028.477,28</b>	<b>6.714.762,95</b>
<b>31. alternativnim investicijskim fondom</b>	<b>194.098,72</b>	<b>145.102,95</b>
<b>32. prihod od ulaznih naknada (aop33+aop34)</b>	<b>3.318,02</b>	<b>3.540,84</b>
<b>33. UCITS fonda</b>	<b>3.318,02</b>	<b>3.040,84</b>
<b>34. alternativnog investicijskog fonda</b>	<b>0,00</b>	<b>500,00</b>
<b>35. prihod od izlaznih naknada (aop36+aop37)</b>	<b>85.887,45</b>	<b>102.570,67</b>
<b>36. UCITS fonda</b>	<b>85.887,45</b>	<b>102.570,67</b>
<b>37. alternativnog investicijskog fonda</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>38. ostali prihodi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>39. rashodi od upravljanja fondovima (aop40+aop41)</b>	<b>-424.755,09</b>	<b>-516.869,68</b>
<b>40. troškovi za posredovanje u prodaji udjela</b>	<b>-424.755,09</b>	<b>-516.869,68</b>
<b>41. ostali rashodi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>42. neto rezultat od upravljanja fondovima (aop28+aop39)</b>	<b>5.887.026,38</b>	<b>6.449.107,73</b>
<b>43. neto prihod od upravljanja portfeljem</b>	<b>12.064,96</b>	<b>50.962,31</b>
<b>44. prihod od investicijskog savjetovanja</b>	<b>1.223.680,81</b>	<b>1.161.745,02</b>
<b>45. opći i administrativni troškovi poslovanja</b>	<b>-7.220.577,57</b>	<b>-8.405.317,67</b>
<b>46. neto finansijski rezultat (sum od aop47 do aop50)</b>	<b>-9.470,60</b>	<b>-24.848,91</b>
<b>47. neto prihod od kamata</b>	<b>-4.022,49</b>	<b>-16.768,84</b>
<b>48. neto tečajne razlike</b>	<b>-5.448,11</b>	<b>-8.080,07</b>
<b>49. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>50. ostali prihodi i rashodi od finansijskih instrumenata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>51. ostali prihodi i rashodi</b>	<b>55.637,13</b>	<b>168.085,41</b>
<b>52. ukupni prihodi</b>	<b>7.941.014,66</b>	<b>8.595.907,55</b>
<b>53. ukupni rashodi</b>	<b>-7.992.653,55</b>	<b>-9.196.173,66</b>
<b>54. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop42+aop43+aop44+aop45+aop46+aop51)</b>	<b>-51.638,89</b>	<b>-600.266,11</b>
<b>55. porez na dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>56. dobit ili gubitak ( aop54-aop55)</b>	<b>-51.638,89</b>	<b>-600.266,11</b>
<b>57. ostala sveobuhvatna dobit (aop58+aop63)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>58. stavke koje neće biti reklassificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop59 do aop62)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>59. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>60. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>61. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklassificirane u račun dobiti i gubitka</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>62. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklassificirane</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>63. stavke koje je moguće reklassificirati u račun dobiti i gubitka (aop64+aop67+aop70)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>64. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop65+aop66)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>65. - nerealizirani dobitci/gubici</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>66. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>67. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklassificirati u račun dobiti i gubitka (aop68+aop69)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>68. - dobitci/gubici</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>70. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklassificirati u račun dobiti i gubitka</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>71. ukupna sveobuhvatna dobit (aop56+aop57)</b>	<b>-51.638,89</b>	<b>-600.266,11</b>

Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

*(Svi iznosi su izraženi u kunama)*

	31.12.2021	31.12.2022
<b>108. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop109 do aop123)</b>	70.116,59	244.995,93
<b>109. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja</b>	-51.638,89	-600.266,11
<b>110. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine</b>	305.082,77	371.926,55
<b>111. ispravak vrijednosti potrživanja i sl. otpisi</b>	0,00	0,00
<b>112. rezerviranja</b>	48.313,94	240.264,03
<b>113. prihodi od kamata</b>	-115,25	-9,46
<b>114. rashodi od kamata</b>	4.137,74	16.778,30
<b>115. dobici/gubici od ulaganja u finansijske instrumente</b>	0,00	0,00
<b>116. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>	0,00	0,00
<b>117. povećanje/smanjenje potraživanja s osnova upravljanja fondovima i porfeljima</b>	-29.931,47	-107.944,69
<b>118. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja</b>	85.343,73	104.709,40
<b>119. Izdaci od kamata</b>	-4.137,74	-16.017,89
<b>120. povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine</b>	0,00	0,00
<b>121. povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i porfeljima</b>	0,00	0,00
<b>122. povećanje/smanjenje ostalih obveza</b>	-286.938,24	235.555,80
<b>123. plaćen porez na dobit</b>	0,00	0,00
<b>124. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum od aop 125 do aop134)</b>	205.137,33	-41.652,94
<b>125. primici od prodaje finansijskih instrumenata</b>	0,00	0,00
<b>126. izdaci za kupnju finansijskih instrumenata</b>	0,00	0,00
<b>127. primici od kamata</b>	115,25	9,45
<b>128. primici od dividendi</b>	0,00	0,00
<b>129. Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale finansijske instrumente</b>	0,00	0,00
<b>130. primici od naplata danih kredita i ostalih finansijskih instrumenata</b>	0,00	0,00
<b>131. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine</b>	-365.632,00	-50.411,86
<b>132. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine</b>	160.379,42	8.749,47
<b>133. ostali primici iz investicijskih aktivnosti</b>	0,00	0,00
<b>134. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti</b>	0,00	0,00
<b>135. neto novčani tokovi od finansijskih aktivnosti (sum od aop136 do aop144)</b>	-75.204,54	-89.780,82
<b>136. uplate vlasnika društva za upravljanje</b>	0,00	0,00
<b>137. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela</b>	0,00	0,00
<b>138. isplata dividende ili udjela u dobiti</b>	0,00	0,00
<b>139. primici od kredita</b>	0,00	0,00
<b>140. izdaci za otplatu primljenih kredita</b>	0,00	0,00
<b>141. primici po izdanim finansijskim instrumentima</b>	0,00	0,00
<b>142. izdaci po izdanim finansijskim instrumentima</b>	0,00	0,00
<b>143. ostali primici iz finansijskih aktivnosti</b>	0,00	6.964,00
<b>144. ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti</b>	-75.204,54	-96.744,82
<b>145. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (aop108+aop124+aop135)</b>	-210.225,28	113.562,17
<b>146. novac na početku razdoblja</b>	3.892.382,04	3.682.156,76
<b>147. novac na kraju razdoblja (aop145+aop146)</b>	3.682.156,76	3.795.718,93

Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	temeljni kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale rezerve i raznovrsne rezerve	zadržana dobit ili preneseni gubitak	dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	raspoljivo vlasničima nekontrollirajućih interesa	ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka prethodne postavne godine	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.539.604,66	0,00	4.455.264,65
promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne postavne godine (prepravljeno)	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.539.604,66	0,00	4.455.264,65
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.539.604,66	0,00	-1.539.604,66
promjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale dobici i gubici od ulaganja u finansijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalonizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.539.604,66	0,00	-1.539.604,66
povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispłata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale raspodjelje vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.539.604,66	-51.638,89	1.487.965,77
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne postavne godine	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.539.604,66	-51.638,89	4.403.625,76
Stanje na dan početka tekuće postavne godine	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.539.604,66	-51.638,89	4.403.625,76
promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.539.604,66	-51.638,89	4.403.625,76
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-600.266,11	0,00	-600.266,11
promjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale dobici i gubici od ulaganja u finansijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalonizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	6.964,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.964,31
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispłata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale raspodjelje vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.638,89	51.638,89	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	18.211.300,00	6.964,31	0,00	0,00	-12.268.069,58	-2.088.231,83	-51.638,89	3.810.323,96

**Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)**

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještanja koje je usvojila Europska unija  
Na dan 31. prosinca 2022. godine

**(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)**

Finansijski izvještaj u skladu s MSFI	Izvještaj o finansijskom položaju	Bilješke 31. prosinca 2022. '000 kn	Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima	AOP 31. prosinca 2022. 000 kn	Razlika	Napomena
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	514	Izvještaj o finansijskom položaju	7	514	
Nematerijalna imovina	11	190	Nekretnine, postrojenja i oprema	8	190	
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>					<b>704</b>	
Potraživanja	12	736	<b>Ukupno AOP 7 i 8</b>			
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitak	-	-	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i Ostala potraživanja	5 6	698 39	Napomena 1
Novac i novčani ekvivalenti	13	3.796	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	3	-	
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>						
<b>Ukupno imovina</b>						
Temejni kapital Akumulirani gubici	14 14	18.211 (14.408)	Upisani kapital Zadržana dobit ili preneseni gubitak Dobit ili gubitak tekuće godine <b>Kapital i rezerve</b>	15 19 20 14	18.211 (13.809) (600)	(52) Napomena 2 1.540 Napomena 2
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>						
Obveze prema dobavljačima Obveze prema zaposlenicima Rezervacije Ostale obveze	15 16a 16b	374 448 218 126 1.166			(374) (448) (218) (192) 1.108	Napomena 4 Napomena 4 Napomena 4 Napomena 3 Napomena 4
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>						
Obveze prema zaposlenima-dugoročne Ostale obveze		50 210 260			(50) (210)	Napomena 4 Napomena 3
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>						
<b>Ukupno obveze</b>		1.426	<b>Obveze (od AOP 22 do 25)</b>	21	<b>1.426</b>	
<b>Ukupno kapital, rezerve i obveze</b>		5.236	<b>Ukupno kapital i obveze</b>	26	<b>5.236</b>	

Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog

izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Napomena 1: Potraživanja prema MSFI obuhvačaju Potraživanja za upravljačku naknadu, Potraživanja za izlaznu i ulaznu proviziju te sva Ostala potraživanja. Ostala potraživanja prema Pravilniku uključena su pod Ostala potraživanja AOP 6.

Napomena 2: Akumulirani gubitak prema MSFI već je uvećan za gubitak tekuće godine koji iznosi 600 tisuće kuna, dok je isti prema Pravilniku prikazan u Dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 20).

Napomena 3: Ukupne obveze prema Pravilniku razvrstane su u Finansijske obveze i Ostale obveze. Finansijske obveze uključuju kratkoročni i dugoročni dio obveze po MSFI 16 koji je u MSFI izvještajima raspoređen u Ostale obveze (dugoročni dio, 260 tisuća) i Ostale obveze (kratkoročni dio 1.166 tisuća).

Napomena 4: Ostale obveze prema Pravilniku uključuju sve preostale obveze koje su u MSFI izvještaju razvrstane u: Obveze prema zaposlenicima, Obveze prema dobavljačima, Rezervacije i Ostale obveze (dio koji nije obveza po MSFI 16)

Finansijski izvještaji u skladu s MSFI			Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješke	2022.	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	2022.		
Naknada za upravljanje	4.1.	6.860	Naknada za upravljanje	29	6.860		
Izlazna naknada	4.2.	103	Prihodi od izlaznih naknada	35	103		-
Ulagana naknada	4.3.	4	Prihod od ulaganih naknada	32	4		
Ostali prihodi	4.5.	168	Ostali prihodi i rashodi	55	168	-	
Rashodi od upravljanja fondovima	5	(517)	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	40	(425)		-
Inv. sav. i portfelji	4.4.	1.213	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	51		
			Prihod od invest. savjetovanja	44	1.162		
			Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	(8.405)	8.405	
Troškovi osoblja	6	(5.475)				(5.475)	Napomena 1
Rashodi poslovanja	7	(2.931)				(2.931)	
			Neto prihod od kamata	47	(17)	17	Napomena 2
			Neto tečajne razlike	48	(8)	8	
Finansijski troškovi, neto	8	(25)				(25)	
Gubitak prije poreza		(600)	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	54	(600)	-	
Porez na dobit	9	-	Porez na dobit	55	-	-	
Ukupna sveobuhvatna dobit		(600)	Ukupno sveobuhvatna dobit	71	(600)	-	

Napomena 1. Troškovi osoblja te Rashodi poslovanja prema MSFI uključeni su pod Opće i administrativne troškove u izvještaju prema Pravilniku (AOP 45).

Napomena 2: Finansijski troškovi (neto) prema MSFI sastoje se od sljedećih pozicija u izvještaju prema Pravilniku: Neto prihod od kamata i Neto tečajnih razlika

Dodatak uz finansijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog

izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(*Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna*)

---

#### **Izvještaj o novčanom toku**

Izvještaj o novčanom toku pripremljen u skladu i temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 105/17) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19), prezentacijski se razlikuje od Izvještaja o novčanim tokovima u skladu s MSFI.

Razlike u pozicijama povećanja ili smanjenja imovine i obveza u novčanom toku prema MSFI finansijski izvještajima i onog prema Pravilniku nastaju zbog različitog prikaza tih pozicija u finansijskim izvještajima u skladu s MSFI u odnosu na zahtjeve Pravilnika.