

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

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

	Stranica
Izvešće posloводства Društva za 2021. godinu	I
<b>Financijski izvještaji</b>	
Odgovornosti Uprave za pripremu godišnjih financijskih izvještaja	1
Izvešće neovisnog revizora	2
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	9
Izveštaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11
Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano)	42

### Lzvjefšće poslovodstva Društva OTP Invest d.o.o. za upravljnje investicijskim fondovima za 2021. godinu

#### Pregled rezultata poslovanja

OTP Invest d.o.o za upravljnje fondovima je u 2021. poslovalo s gubitkom od HRK 51.638,89 kn. U 2021. godini zaustavljen je trend pada imovine pod upravljnjem Društva, a sukladno tome i poboljšanje poslovnih rezultata (smanjenje gubitka). U odnosu na kraj 2020. godine neto imovina pod upravljnjem blago je povećana sa HRK 1.306.224.375 (31.12.2020.) na HRK 1.458.128.685 (31.12.2021.) i to usprkos i dalje nepovoljnim utjecajima epidemije uzrokovane korona virusom te unatoč činjenici što je u studenom 2021. godine zatvoren fond OTP Multi 2 zbog njegovog dospijeća. Međutim, početak ostvarivanja prihoda od djelatnosti investicijskog savjetovanja i upravljnja portfeljima imao je daleko najveći pozitivni učinak na poslovanje Društva u 2021. godini.

Poslovanje Društva u 2021. godini očekivano je još uvijek bilo pod utjecajem epidemije uzrokovane korona virusom. Usprkos tome, u tijeku godine obavljeno je više infrastrukturnih operacija (IT) koje su pozitivno utjecale na poslovanje Društva. U tijeku 2021. godine poboljšana je IT platforma OTP banke (aplikacije Finesse i Elementa) koje je za posljedicu imalo ubrzanje tog procesa i posljedično širenje baze potencijalnih klijenata Društva.

Tijekom 2021. Društvo je registrirano za obavljanje djelatnosti investicijskog savjetovanja i upravljnja portfeljima.

Iako je ostvaren rast imovine pod upravljnjem potrebno je uočiti da je većina rasta ostvarena u fondovima s niskom naknadom za upravljnje. Troškovi poslovanja Društva su bili u granicama planiranih. Adekvatnost kapitala i razina likvidnosti također je stabilna. Naime, u rujnu 2020. Društvo je dokapitalizirano te mu je u studenome iste godine pripojeno društvo OTP Savjetovanje čime je dodatno poboljšana likvidnost i kapitaliziranost Društva s obzirom da je navedenim pripajanjem u naravi povećana razina raspoloživih novčanih sredstava. Navedenom dokapitalizacijom i pripajanjem društva OTP Savjetovanje OTP Investu je OTP grupa iskazala svoju odlučnost da zadrži i ojača svoje poslovanje u segmentu investicijskih fondova u RH.

#### Vjerojatan budući razvoj društva – plan razvoja

Jasno je da je poslovanje u 2021. godini obilježilo poslovanje u uvjetima pandemije uzrokovane COVID-19 virusom. Društvo je imalo manje direktne štete od same pandemije (povlačenje udjela u fondovima), ali je veći utjecaj zabilježen u prodaji fondova zbog nemogućnosti provođenja kontinuirane prodaje u poslovnica OTP banke d.d. koja je glavni distribucijski kanal za fondove kojima upravlja Društvo. Osim što se očekuje da će se u 2022. ostvariti bolja prodaja fondova u poslovnica Banke (utjecaj dostupnosti cjepiva), poduzet je i niz IT unapređenja koja će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično). Sa stajališta organizacije radnog procesa pandemija uzrokovana COVID-19 virusom je testirala spremnost Društva na rad u izvanrednim okolnostima. Možemo konstatirati da je tranzicija na dio poslovnih procesa koji se odvija na daljinu obavljena vrlo uspješno i Društvo nije zabilježilo značajnije zastoje ili druge probleme u svom radnom procesu.

### **Izvešće posloводства Društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2021. godinu (nastavak)**

U 2022. godini Uprava Društva očekuje poboljšanje poslovanja Društva. Osnovni pokretač pozitivnih promjena trendova vezanih uz poslovanje Društva trebao bi doći od očekivane bolje prodaje fondova od strane OTP Banke, kao glavnog distribucijskog kanala fondova kojima upravlja OTP Invest. Naime, nakon nekoliko vrlo izazovnih godina u poslovanju OTP Banke, vezane uz izazovnu integraciju Splitske banke, očekujemo veću usredotočenost Banke na prodaju fondova OTP Investa.

Dodatno, tijekom 2022. godine planira se (ukoliko to prilike dozvole) uložiti dodatni napor kako bi se povećao broj licenciranih djelatnika u OTP banci koji mogu prodavati fondove, ali i u smislu opće edukacije vezane uz investiranje. Prodajne aktivnosti u 2022. godini biti će usmjerene na prodaju mješovitih fondova kojima upravlja Društvo te dioničkih fondova. Jedan dio prodaje bit će vezan uz prodaju kombiniranih proizvoda, depoziti uz ulaganje u mješovite fondove i/ili kratkoročne obvezničke fondove, a u skladu s profilom rizičnosti ulagača. S druge strane će se tijekom cijele godine nuditi 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 2022. godinu u kojem se očekuje povećanje imovine pod upravljanjem cca 100-130 mio HRK.

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

Društvo je u drugoj polovici 2021. godine pripojiti fond OTP Short term bond fondu OTP e-start. Osnovni razloga za pripajanje je postizanje troškovne efikasnosti, ali i premala stvarna razlika među investicijskim strategijama ta dva fonda koje je posljedica promjena statusa fonda e-start nakon što je fond prestao biti novčani fond.

#### **Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Društvo u 2021. godine nije imalo značajnijih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

#### **Informacije o otkupu vlastitih dionica**

Nije bilo otkupa vlastitih dionica.

#### **Postojanje podružnica društva**

Društvo nema podružnica.

### **Izvešće posloводства društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2021. godinu (nastavak)**

#### **Izloženost rizicima i upravljanju rizicima**

Društvo u svom poslovanju dužnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Najznačajnije vrste financijskih 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.

#### **CJENOVNI RIZIK, KREDITNI RIZIK, RIZIK LIKVIDNOSTI**

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.

Društvo je dozvoljeno ulaganje u financijske 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 financijsku imovinu. Međutim na financijske obveze Društva obračunava se kamata. Iako su financijske obveze pribavljene uz promjenjivu kamatnu stopu, zbog kratkotrajne prirode financijskih obveza i zbog činjenice da su iste odobrene unutar grupacije OTP banke d.d. Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

##### **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.

##### **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.

### Izvešće posloводства društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2021. godinu (nastavak)

Na datum bilance kreditni rizik Društva proizlazi iz njegove izloženosti prema OTP banci 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 pronalaženju 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 OTP Investa d.o.o. odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Skupštinu Društva čini OTP BANKA HRVATSKA dioničko društvo sa sjedištem u Splitu, Ulica Domovinskog rata 61, Hrvatska te OTP FUND MANAGEMENT Private Company Limited by shares, sa sjedištem u Budimpešti 1134, Vaci ulica 33, Mađarska

Nadzorni odbor sastoji se od pet članova koje svojom odlukom bira skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog 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, kompletnu poslovnu politiku, cjelokupno poslovanje, te zastupanje Društva prema trećim osobama provodi Uprava Društva sastavljena od dva člana koje imenuje Nadzorni odbor Društva.

Odobrili u ime Društva 22. ožujka 2022. godine:

Zorislav Vidović  
predsjednik Uprave



Ivana Bergam

članica Uprave



## Odgovornosti Uprave za pripremu godišnjih financijskih izvještaja

Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s primjenjivim standardima financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja na dan izvještavanja, rezultata poslovanja i novčanih tokova društva OTP Invest d.o.o., Zagreb ("Društvo") 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 financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih 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 financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da financijski 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 poslovanja sukladno Zakonu o računovodstvu te za Dodatke uz financijske izvještaje Društva sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima te sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima.

Financijski izvještaji i obrasci prikazani u Dodatku uz financijske 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 22. ožujka 2022. godine:

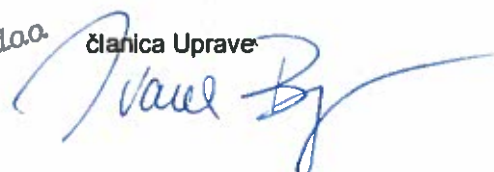
Zorislav Vidović  
predsjednik Uprave



 otp Invest d.o.o.  
Zagreb

Ivana Bergam

članica Uprave





**Building a better  
working world**

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb  
Hrvatska / Croatia  
MBS: 080435407  
OIB: 58960122779  
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800  
Fax: +385 1 5800 888  
www.ey.com/hr

Banka / Bank:  
Erste & Steiermärkische Bank d.d.  
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka  
Hrvatska / Croatia  
IBAN: HR3324020061100280716  
SWIFT: ESBCHR22

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva OTP Invest d.o.o.

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja OTP Invest d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2021, 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 sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2021., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima* za reviziju godišnjih 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 računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili 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 godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p><b>Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima</b></p> <p>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, Bilješku 4.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 5 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja.</p>	<p>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.</p>



Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p><b>Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima (nastavak)</b></p> <p>Naknade za upravljanje su značajne korisnicima financijskih izvještaja kako bi mogli ocijeniti financijsku 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.</p> <p>Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanjene za financijske 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.</p> <p>Procjena vrijednosti ukupne imovine i ukupnih obveza ovih fondova i portfelja pod upravljanjem uključuje prosudbu, budući da je u korelaciji s tržišnom vrijednošću financijskih 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.</p> <p>Troškovi upravljanja fondovima i portfeljima također se temelje na vrednovanju imovine fondova, koja uključuje inherentnu neizvjesnost.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivno 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 za dnevno vrednovanje imovine fondova i imovine portfelja.</p> <p>Testirali smo operativnu efektivnost procesa automatskog povlačenja tržišnih vrijednosti te prijenos tih tržišnih vrijednosti u dnevnu kalkulaciju neto vrijednosti imovine.</p> <p>Provjerili smo analitike prihoda za postojanje ručnih knjiženja te smo, u slučaju njihova postojanja, usporedili stavke sa popratnom dokumentacijom. Za uzorak financijskih instrumenata fondova provjerili smo da korišteni ulazni cjenovni podaci imaju vanjski izvor te su ispravno korišteni pri vrednovanju.</p> <p>Gdje je bilo prikladno, ocijenili smo da su modeli vrednovanja financijskih instrumenata razumni te da su prosudbe Uprave prikladne.</p> <p>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.</p> <p>Osim toga, uskladili smo izračun naknada za upravljanje od strane Društva te vlastiti izračun naknada s vrijednošću prihoda od naknada uključenih u financijske izvještaje Društva.</p> <p>Procijenili smo da li objave u financijskim izvještajima prikladno odražavaju prihode i troškove od upravljanja fondovima Društva te jesu li iste usklađene s MSFI-jevima usvojenim od strane EU.</p> <p>Molimo pogledati Bilješku 2 Sažetak temeljnih računovodstvenih politika - Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima, Bilješku 4.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 5 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja.</p>

## Ostala pitanja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2020. obavio je drugi revizor koji je dana 15. ožujka 2021. godine izdao revizorsko mišljenje bez rezerve.

## Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva za 2021. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, *Ostale informacije* sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства društva. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства društva.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства društva obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz članka 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 posloводства Društva za 2021. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства Društva za 2021. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvjestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Društva i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvjestiti.

## Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih 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 financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

## Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog 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 godišnjih financijskih izvještaja.

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje 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.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene 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 zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski 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 u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

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

### Izvješće o ostalim pravnim 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. što predstavlja neprekidan angažman od 1 godine.

## Izvešće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

### *Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizijskom odboru*

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizijskom odboru Društva koji smo izdali na 22. ožujka 2022. 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 financijskim izvještajima.

### *Izveštaj o regulatornim izvještajima*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (Narodne Novine 105/17) i Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim fondovima (Narodne Novine 16/19, dalje u tekstu „Pravilnici”), Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 42 do 48, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca “Izveštaj o financijskom položaju” i obrasca “Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti” s financijskim izvještajima Društva („financijske informacije”). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Društva, te sukladno MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnicima.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU i koji su prikazani na stranicama od 42 do 48 i iz poslovnih knjiga Društva.

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



Filip Hitrec  
Associate Partner i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička cesta 50  
10000 Zagreb, Republika Hrvatska  
23. ožujka 2022. godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
 (svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2021.	2020.
Naknada za upravljanje	4.1.	6.223	5.548
Izlazna naknada	4.2.	86	133
Ulazna naknada	4.3.	3	-
Investicijsko savjetovanje i upravljanje portfeljem	4.4.	1.236	-
Ostali prihodi	4.5.	55	130
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>7.603</b>	<b>5.811</b>
Rashodi od upravljanja fondovima	5	(425)	(5)
Troškovi osoblja	6	(4.790)	(4.634)
Rashodi od poslovanja	7	(2.431)	(2.701)
<b>Ukupno rashodi iz poslovanja</b>		<b>(7.646)</b>	<b>(7.340)</b>
<b>Gubitak iz redovnog poslovanja</b>		<b>(43)</b>	<b>(1.529)</b>
Financijski troškovi, neto	8	(9)	(11)
<b>Financijski rezultat</b>		<b>(9)</b>	<b>(11)</b>
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(52)</b>	<b>(1.540)</b>
Porez na dobit	9	-	-
<b>Gubitak za godinu</b>		<b>(52)</b>	<b>(1.540)</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu</b>		<b>(52)</b>	<b>(1.540)</b>

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

Izveštaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnina, vozila i oprema	10	385	571
Nematerijalna imovina	11	297	136
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>682</b>	<b>707</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja	12	734	790
Novac i novčani ekvivalenti	13	3.682	3.892
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>4.416</b>	<b>4.682</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>5.098</b>	<b>5.389</b>
<b>KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Temeljni kapital	14	18.211	18.211
Akumulirani gubici	14	(13.808)	(13.756)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>4.403</b>	<b>4.455</b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima		104	306
Obveze prema zaposlenicima	15	402	380
Rezervacije	16a	40	77
Ostale obveze	16b	95	79
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>641</b>	<b>842</b>
Obveze prema zaposlenicima - dugoročne		54	72
Ostale obveze		-	20
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>54</b>	<b>92</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>695</b>	<b>934</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve i obveze</b>		<b>5.098</b>	<b>5.389</b>

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

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>12.980</b>	<b>(10.929)</b>	<b>2.050</b>
Povećanje temeljnog kapitala u novcu	1.700	-	1.700
Povećanje temeljnog kapitala pripajanjem OTP Savjetovanja d.o.o.	3.531	-	3.531
Akumulirani gubitak iz pripajanja (OTP Savjetovanja d.o.o.)	-	(1.287)	(1.287)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima</b>	<b>5.231</b>	<b>(1.287)</b>	<b>3.944</b>
Gubitak tekuće godine	-	(1.540)	(1.540)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak</b>	<b>-</b>	<b>(1.540)</b>	<b>(1.540)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>18.211</b>	<b>(13.756)</b>	<b>4.455</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>Ukupna sveobuhvatni gubitak</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>

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

Izveštaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2021.	2020.
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Gubitak		(52)	(1.540)
<i>Usklađenje dobiti za neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>			
Rezervacije		48	14
Isknjiženje neto vrijednosti povezano s MSFI 16		-	27
Amortizacija		306	301
Rashodi od kamata		4	6
		<u>306</u>	<u>(1.192)</u>
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>			
Smanjenje / (Povećanje) kratkoročnih potraživanja		55	(223)
(Smanjenje) / Povećanje obveza		<u>(287)</u>	<u>6</u>
<b>Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima</b>		<b><u>74</u></b>	<b><u>(1.409)</u></b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>			
Izdaci za kamate			(1)
Izdaci za nabavu vozila i opreme		(135)	(384)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine		(231)	(121)
Primici od prodaje dugotrajne imovine		<u>161</u>	<u>137</u>
<b>Neto novac (korišten) / ostvaren u ulagačkim aktivnostima</b>		<b><u>(205)</u></b>	<b><u>(369)</u></b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Uplata vlasnika Društva – povećanje kapitala u novcu	3	<u>-</u>	<u>1.700</u>
Pripajanje OTP Savjetovana d.o.o. – pripajanje novca na računu u banci	3	<u>-</u>	<u>2.129</u>
Izdaci za otplatu kamata po IFRS 16		<u>(4)</u>	<u>(5)</u>
Izdaci za otplatu glavnice po IFRS 16		<u>( 75)</u>	<u>( 61)</u>
<b>Neto novac korišten financijskim aktivnostima</b>		<b><u>(79)</u></b>	<b><u>3.763</u></b>
<b>Neto (smanjenje) /povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b><u>(210)</u></b>	<b><u>1.985</u></b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	13	<b><u>3.892</u></b>	<b><u>1.907</u></b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	13	<b><u>3.682</u></b>	<b><u>3.892</u></b>

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



# Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. 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 financijskih 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 3. travnja 2008. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom OTP meridian 20.

Dana 22. siječnja 2009. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom OTP Europa plus.

Dana 9. kolovoza 2013. godine, fondovi OTP Europa plus i OTP euroobveznički su se pripojili OTP uravnoteženom fondu.

Dana 17. siječnja 2013. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP EURONOVČANI.

Dana 30. svibnja 2014. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP FAVORIT.

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.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine**  
*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

**1. OPĆI PODACI (nastavak)**

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.

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 preuzelo upravljanje zatvorenim alternativnim investicijskom 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

Članovi Uprave društva tijekom 2021. godine bili su:

**Uprava:**

Zorislav Vidović – predsjednik Uprave od 01. rujna 2021.  
Ivana Bergam – predsjednik Uprave od 02. srpnja do 31. kolovoza 2021.  
Ivana Bergam – članica Uprave od 01. rujna 2021.  
Darko Brborović – predsjednik Uprave do 01. srpnja 2021.  
Mladen Miler – član Uprave do 31. kolovoza 2021. godine

Članovi Uprave društva tijekom 2020. godine bili su:

**Uprava:**

Darko Brborović – predsjednik Uprave  
Mladen Miler – član Uprave od 01. kolovoza 2020. godine  
Marinko-Šanto Milerić – član Uprave do 31. srpnja 2020.

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2021. bili su:

**Nadzorni Odbor:**

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora  
Marko Orešković – član Nadzornog odbora  
Laszlo Gyorgy Gati – član Nadzornog odbora  
Nikola Mikša – član Nadzornog odbora  
Tamas Bozsogi - član Nadzornog odbora

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2020. bili su:

**Nadzorni Odbor:**

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora  
Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora do 01. listopada 2020.  
Zorislav Vidović – član Nadzornog odbora do 30. prosinca 2020.  
Sándor Tamàs – član Nadzornog odbora, do 30. prosinca 2020.  
Marko Orešković – član Nadzornog odbora  
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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 22. ožujka 2022. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

### Osnova prikaza

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška, izuzev određenih financijskih 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. Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2021. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,517174 (na dan 31. prosinca 2020.: 1 EUR bio je 7,536898).

### Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima

Društvo naknadu za upravljanje priznaje kao prihode svakodnevno tijekom razdoblja pružanja usluge. Naknada se naplaćuje jednom mjesečno, 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:

	Upravljačka naknada	Izlazna naknada	Ulazna naknada
	%	%	%
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 Multi	1,40	5	5
OTP Multi 2	1,00	3	3
OTP Absolute	1,10	0-1	0-1
OTP Short-term	0,95	0-1	-
OTP Multi USD	1,10	3	3
OTP Global	1,10	0-1	1
FOND ZA STABILNOST	0,08-0,09	-	-

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

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

#### *Ulazna i izlazna naknada*

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu u rasponu od 0% do 5% 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 doprinosa. 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 mjesečno amortizira (primjenom linearne metode) tijekom razdoblja trajanja ugovora o najmu i knjiži u računu dobiti i gubitka. Također, za svako razdoblje (mjesečno) Društvo obračunava i kamatu (koja je bila diskontirana prilikom početnog priznavanja), sukladno tablici izračuna. Mjesečni 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 najmovna 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.

## **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 pretpostavljeni 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 pretpostavljenom 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.

### **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.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### Umanjenje opreme, vozila i nematerijalne imovine

Na svaki dan izvještavanja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjnja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjnja. 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 trenutnu 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 umanjnja 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 umanjnja na tom sredstvu. Poništenje gubitka od umanjnja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod.

### Financijska instrumenti

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

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

#### *Zajmovi i potraživanja*

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

#### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka*

Navedena kategorija odnosi se na financijsku imovinu kojom se upravlja i čije se performanse procjenjuju na bazi fer vrijednosti. U ovu se grupu financijske 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.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### Financijska instrumenti (nastavak)

#### *Ostale financijske obveze*

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

#### *Priznavanje i prestanak priznavanja*

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

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom 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 financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima

### Financijska imovina

#### *Početno i naknadno mjerenje*

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

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

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

#### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske 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.



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

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

**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.

**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.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije – usvojeni tijekom 2021. godine

Društvo je usvojilo sljedeće nove standarde i izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde ("OMRS") i usvojeni su u Europskoj uniji, a koja su stupila na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine.

Usvajanje izmjena postojećih standarda i tumačenja standarda nisu značajni za poslovanje Društva te nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje:

- **Izmjene i dopune MSFI 16** *Najmovi i koncesije* za kojima je nastala potreba zbog COVID-19 pandemije, izdana 31. ožujka 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16** *Reforma mjerila kamatnih stopa – Faza 2*, izdani 27. kolovoza 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 4** *Ugovori o osiguranju* – odgoda za MSFI 9, koji je izdan 25. lipnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).

### Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi

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 financijskih 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 financijska izvješća ili na rezultat Društva.

- **Izmjene i dopune MSFI 3** *Poslovna spajanja*, **MRS 16** *Nekretnine, postrojenja i oprema*, **MRS 37** *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*, svi izdani 14. svibnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

### Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi (nastavak)

- **Izmjene i dopune** *Godišnja poboljšanja 2018-2020*, svi izdani 14. svibnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- **MSFI 17** *Ugovori o osiguranju*, izdani 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17 izdanog 25. lipnja 2020. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija do datuma objave financijskih izvještaja, još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

- **Izmjene i dopune MRS 1** *Prezentiranje financijskih izvještaja, Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih*, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 1** *Prezentiranje financijskih izvještaja* i **MSFI Izjava o praksi 2: Objava računovodstvenih politika**, izdani 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 8** *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena* izdani 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

Društvo očekuje da usvajanje ovih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda. Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano.

## 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 potkrjepljuju 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. Primjerenost 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 preuzelo 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.

### 3. UČINAK PRIPAJANJA DRUŠTVA OTP SAVJETOVANJE d.o.o.

Odlukom Skupštine Društva održane 12. ožujka 2020. godine odlučeno da se društvo OTP savjetovanje d.o.o. pripoji društvu OTP invest d.o.o. uz posljedično povećanje temeljnog kapitala Društva. Trgovački sud u Zagrebu donio je odluku o pripajanju OTP Savjetovanja d.o.o. OTP Investu te je pripajanje upisano u Sudski registar 16. studenog 2020. godine.

Ugovorne strane su utvrdile da temeljni kapital pripojenog društva OTP Savjetovanje d.o.o. iznosi 3.531 tisuća kn i prikazan je pod Temeljni kapital u bilanci. Ugovorne strane utvrđuju da temeljni kapital društva preuzimatelja OTP Invest d.o.o. u trenutku preuzimanja iznosi 14.680 tisuća kn.

Ugovorom o pripajanju OTP Savjetovanja d.o.o. prenesen je cjelokupni gubitak koji je ostvaren u redovnom poslovanju tijekom 2020. godine do trenutka pripajanja (16. studeni 2020. godine) u iznosu od 124 tisuće kuna i do tad akumulirani gubitak u iznosu od 1.163 tisuća kuna u akumulirani gubitak OTP Investa.

Ugovorne strane su utvrdile da će u cilju provođenja pripajanja OTP invest d.o.o. povećati temeljni kapital.

Prikaz stečenog pripajanjem OTP Savjetovanja d.o.o.:

	Bilješka	Preneseno iz OTP Savjetovanja 16.11.2020.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		-
Nekretnina, vozila i oprema		-
Nematerijalna imovina		-
Ukupna dugotrajna imovina		-
Kratkotrajna imovina		
Potraživanja	12	118
Novac i novčani ekvivalenti	13	2.129
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>2.247</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>2.247</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**3. UČINAK PRIPAJANJA DRUŠTVA OTP SAVJETOVANJE d.o.o.**

KAPITAL I REZERVE	Bilješke	Preneseno iz OTP Savjetovanja
Temeljni kapital	14	3.531
Akumulirani gubici	14	<u>(1.287)</u>
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b><u>2.245</u></b>
<b>OBVEZE</b>		
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima		2
Obveze prema zaposlenicima		-
Rezervacije		-
Ostale obveze		<u>-</u>
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b><u>2</u></b>
Obveze prema zaposlenicima - dugoročne		<u>-</u>
Ostale obveze		<u>-</u>
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b><u>-</u></b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>2</u></b>
<b>Ukupno kapital i rezerve i obveze</b>		<b><u>2.247</u></b>

Navedeno pripajanje nema utjecaja u 2021. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**4.1. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
OTP Start fond	1.226	1.541
OTP Indeksni fond	1.293	1.097
OTP Uravnoteženi fond	1.138	879
OTP E start fond	579	465
OTP Meridijan 20 fond	396	304
OTP Absolute	753	587
OTP Multi 2	(57)	52
OTP Short-term	77	186
OTP Multi USD	146	83
Fond za stabilnost	478	338
OTP Global	194	16
	<b>6.223</b>	<b>5.548</b>

**4.2. IZLAZNA NAKNADA**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
OTP Multi	-	9
OTP Indeksni fond	14	23
OTP E start fond	3	14
OTP Uravnoteženi fond	9	9
OTP Meridijan 20 fond	8	1
OTP Multi 2	-	4
OTP Multi USD	5	18
OTP Absolute	47	54
OTP Short term	-	1
	<b>86</b>	<b>133</b>

**4.3. ULAZNA NAKNADA**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
OTP Meridijan 20	1	-
OTP Indeksni	2	-
	<b>3</b>	<b>-</b>

**4.4. INVESTICIJSKO SAVJETOVANJE I UPRAVLJANJE PORTFELJEM**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Investicijsko savjetovanje	1.224	-
Upravljanje portfeljem	12	-
	<b>1.236</b>	<b>-</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

#### 4.5. OSTALI PRIHODI

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

#### 5. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Naknade za stjecanje	<u>425</u>	<u>5</u>
	<b><u>425</u></b>	<b><u>5</u></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 2021. godine OTP banka je Društvu fakturirala naknadu za prodaju udjela u iznosu 421 tisuća kuna (2020. 0 tisuća kuna).

Sukladno Ugovoru s Društvom, Hrportfolio d.o.o. (osnivači 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 2021. godine Hrportfolio d.o.o. je Društvu fakturirao naknadu za prodaju udjela u iznosu 4 tisuća kuna (2020. 5 tisuća kuna).

#### 6. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Neto plaće	2.726	2.534
Porezi i doprinosi iz i na plaće	<u>2.064</u>	<u>2.100</u>
	<b><u>4.790</u></b>	<b><u>4.634</u></b>

U Društvu je na 31. prosinca 2021. godine bilo zaposleno 19 djelatnika (31. prosinca 2020.: 17 djelatnika). Tijekom 2021. godine nije obračunat menadžerski bonus (stvaran trošak).



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**7. RASHODI OD POSLOVANJA**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Troškovi usluga	1.131	1.317
Ostali troškovi osoblja	286	186
Amortizacija	305	301
Troškovi marketinga	165	132
Trošak najamnine	118	52
Troškovi automobila	112	175
Troškovi materijala	31	40
Ostali rashodi iz poslovanja	283	431
Trošak rezervacije za sudske sporove	-	67
	<b><u>2.431</u></b>	<b><u>2.701</u></b>

Troškovi usluga obuhvaćaju sljedeće značajnije stavke troškova: usluge odvjetnika i javnih bilježnika 115 tisuće kuna (2020: 386 tisuća kuna), usluge tekućeg održavanja: 211 tisuće kuna (2020: 202 tisuća kuna), usluge revizije 175 tisuća kuna (2020: 105 tisuća kuna), usluge Bloomberg terminala 243 tisuća kuna (2020: 261 tisuća kuna) te ostale intelektualne usluge u iznosu 61 tisuća kuna (2020: 60 tisuća kuna). Od ukupnog troška revizije od 175 tisuća kuna (2020: 105 tisuća kuna) na usluge vanjskog revizora plaćeno je 112 tisuća kuna (2020: 56 tisuća kuna), dok je na usluge interne revizije plaćeno 63 tisuća kuna (2020: 49 tisuća kuna).

Ostali rashodi od poslovanja obuhvaćaju sljedeće značajnije stavke troškova: režijske troškove 105 tisuće kuna (2020: 110 tisuća kuna), administrativne takse 30 tisuće kuna (2020: 83 tisuća kuna), porez na dodanu vrijednost 68 tisuća kuna (2020: 67 tisuća kuna), neamortiziranu vrijednost rashodovane imovine 0 tisuća kuna (2020: 27 tisuća kuna), troškove stručnog obrazovanja i literature 21 tisuće kuna (2020: 32 tisuća kuna), usluge najma hardvera 20 tisuće kuna (2020: 44 tisuća kuna), članarine udrugama i društvima 1 tisuća kuna (2020: 36 tisuće kuna) te ostale manje troškove poslovanja u iznosu od 39 tisuće kuna (2020: 32 tisuće kuna).

Vanjski revizor je tijekom godine pružao Društvu uslugu revizije. Naknada za uslugu revizije pružene tijekom 2021. godine odnosila se na sljedeće: reviziju financijskih izvještaja društva, ostale usluge pružene u svrhu obveznog izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**8. FINANCIJSKI TROŠKOVI, NETO**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Neto negativne tečajne razlike	(5)	(5)
Troškovi kamata i naknada po kreditu	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
	<b><u>(9)</u></b>	<b><u>(11)</u></b>

**9. POREZ NA DOBIT**

Tekući porez na dobit u Republici Hrvatskoj za 2021 godini obračunavao se stopom od 18% na oporezivu dobit tekuće godine (2020.: 12%).

**Usklada računovodstvene i porezne dobiti:**

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Računovodstvena dobit prije poreza	<u>(52)</u>	<u>(1.540)</u>
Porez na dobit po stopi od 18% (2020.: 12%)	(9)	(185)
Učinak neoporezivih prihoda	(8)	(7)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	<u>1</u>	<u>4</u>
Stavke za koje nije priznata odgođena porezna imovina	<u>(16)</u>	<u>(188)</u>
<b>Porez na dobit</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

Društvo OTP Invest d.o.o. je u Prijavi poreza na dobitak za 2021. godinu utvrdilo porezni gubitak u visini od 101 tisuća kuna koji uvećan za preneseni porezni gubitak iz 2020. godine (4.873 tisuća kn) čini porezni gubitak za prijenos u naredno razdoblje (2022. godinu) u visini od 4.975 tisuća kuna.

Preneseni porezni gubitak u 2021 god. sastoji se od prenesenog porezni gubitak 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 2026. 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), te u 2025. ističe 1.683 tisuća kuna (gubitak ostvaren u 2020. godini),

Time ukupni preneseni gubitak Društva OTP Invest d.o.o. za prijenos u naredno razdoblje (2022. godinu) iznosi 4.975 tisuća kn. Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu zbog neizvjesnosti oporezive dobiti u budućnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

**10. NEKRETNINE, OPREMA I VOZILA**

	Vozila	Uredska oprema	MSFI 16 Pravo korištenja najmova	Ukupno materijalna imovina
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>773</b>	<b>501</b>	<b>121</b>	<b>1.395</b>
Povećanja	211	173	94	478
Smanjenja	(136)	(18)	(98)	(252)
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>848</b>	<b>656</b>	<b>117</b>	<b>1.621</b>
Stanje 1. siječnja 2021. godine	848	656	117	1.621
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>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>464</b>	<b>393</b>	<b>60</b>	<b>917</b>
Trošak za godinu	76	106	61	243
Smanjenje	(21)	(19)	(70)	(110)
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>519</b>	<b>480</b>	<b>51</b>	<b>1.050</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>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2020. godine	309	108	61	478
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>329</b>	<b>176</b>	<b>66</b>	<b>571</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>155</b>	<b>166</b>	<b>64</b>	<b>385</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

**11. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Ulaganja u tuđu imovinu	Software	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>38</b>	<b>860</b>	<b>162</b>	<b>1.060</b>
Povećanja	-	52	69	121
Smanjenja	(38)	-	-	(38)
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>-</b>	<b>912</b>	<b>231</b>	<b>1.143</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>-</b>	<b>912</b>	<b>231</b>	<b>1.143</b>
Povećanja	25	209	-	234
Smanjenja	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>25</b>	<b>1.121</b>	<b>231</b>	<b>1.377</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>9</b>	<b>802</b>	<b>149</b>	<b>960</b>
Trošak za godinu	2	33	23	58
Smanjenje	(11)	1	-	(10)
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>-</b>	<b>836</b>	<b>172</b>	<b>1.008</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>-</b>	<b>836</b>	<b>172</b>	<b>1.008</b>
Trošak za godinu	1	46	25	72
Smanjenje	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>1</b>	<b>882</b>	<b>197</b>	<b>1.080</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2020. godine	29	58	13	100
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>59</b>	<b>135</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>24</b>	<b>239</b>	<b>34</b>	<b>297</b>

Tijekom 2021. i 2020. godine niti jedan dio dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine nije bilo založen.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**12. POTRAŽIVANJA**

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
Potraživanja za naknadu za upravljanje	577	558
Potraživanja za izlaznu naknadu	12	2
Potraživanja za naknadu od upravljanja portfeljem	5	-
Ostala imovina	<u>140</u>	<u>230</u>
	<b><u>734</u></b>	<b><u>790</u></b>

Uprava je procijenila naplativost i nije utvrdila nikakvo umanjenje.

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. Tijekom 2021. i 2020. godine, Društvo nije imalo ispravka vrijednosti potraživanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**13. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
<i>Stanje na kunskom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	3.642	3.844
Zagrebačka banka d.d.	1	1
Privredna banka d.d.	3	4
	<u>3.646</u>	<u>3.849</u>
 <i>Stanje na deviznom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	36	43
<b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b>	<u><b>3.682</b></u>	<u><b>3.892</b></u>

**14. TEMELJNI KAPITAL I AKUMULIRANI GUBICI**

Kapital na 31. prosinca 2021. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu 18.211 od tisuća kuna (2020.: 18.211 tisuća kuna), preneseni gubitak iz prijašnjih razdoblja u iznosu od 13.808 tisuća kuna što uključuje i gubitak za tekuću financijsku godinu (2020.: 13.756 tisuća kuna), dok je gubitak za godinu iznosio 52 tisuća kuna (2020.: 1.540 tisuća kuna dobitak). Tijekom 2021. godine nije bilo povećanja upisanog temeljnog kapitala.

Upisani temeljni kapital na dan 01.01.2020. iznosio je 12.980 tisuća kn. U 2020. povećan je za 1.700 tisuća kn od strane OTP banke, na 14.680 tisuća kn. Na dan 16.11.2020. izvršeno je pripajanje OTP savjetovanja d.o.o. OTP investu d.o.o. i povećan je temeljni kapital za dodatnih 3.531 tisuća kuna. Upisani kapital OTP Investa na dan 31.12.2020. iznosi 18.211 tisuća kuna. Akumulirani gubitak na dan 01.01.2020. iznosio je 10.930 tisuća kuna koji je uključivao i gubitak iz 2019. u iznosu 1.530 tisuća kn. U tijeku godine prenesen je i gubitak OTP savjetovanja prilikom pripajanja u iznosu 1.287 tisuća kn, od čega preneseni gubitak OTP Savjetovanja d.o.o. iznosi 1.163 tisuće kuna, a gubitak tekućeg razdoblja 124 tisuće kuna. Preneseni gubitak na dan 31.12.2020. iznosi 13.756 tisuća kuna koji uključuje tekući gubitak u iznosu od 1.540 tisuća kn.

Vlasnička struktura je kako slijedi:

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
OTP banka d.d., Hrvatska	81,70%	81,70%
OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska	18,30%	18,30%
	<u><b>100,00%</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**14. 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 financijskih 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) 1.830 tisuće kuna (jedna četvrtina 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 iznosi 4.404 tisuća kuna (2020.: 4.455 tisuća kuna).

**15. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA**

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
Obveze prema zaposlenicima	234	215
Obveze za poreze i doprinose	168	165
	<b>402</b>	<b>380</b>

U Društvu je na 31. prosinca 2021. godine bilo zaposleno 19 djelatnika (31. prosinca 2020.: 17 djelatnika).

**16 a. REZERVIRANJA**

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
Rezervacije za sudske sporove	-	67
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	40	10
	<b>40</b>	<b>77</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

---

**16 b. OSTALE OBVEZE – KRATKOROČNE**

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
Obveze za menadžerske bonuse	-	20
Ostale obveze	30	11
Kratkoročne obveze po financijskim najmovima (MSFI 16)	65	48
	<u>95</u>	<u>79</u>

Tijekom 2021. godine isplaćen je bonus iz 2017. koji dopijeva u 2021. u iznosu od 20 tisuća kuna (bruto 2). Na dan 31.12.2021. Društvo više nema rezerviranih, a neisplaćenih bonusa.

**17. 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 financijskih 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 vrijednosti na taj dan prikazana u izvještaju o financijskom položaju. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim 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 734 tisuća kn (2020.: 790 tisuća kuna) te novčanih sredstava u iznosu od 3.646 tisuća kuna (2020: 3.892 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 (kijih tijekom 2021. i 2020. nije bilo).



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

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

**Rizik likvidnosti**

Ne diskontirana financijska 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
<b>31. prosinca 2021.</b>							
Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	595	-	-	-	-	<b>595</b>
Potraživanja - ostala imovina	139	-	-	-	-	-	<b>139</b>
Novac	3.682	-	-	-	-	-	<b>3.682</b>
	<b>3.821</b>	<b>595</b>	-	-	-	-	<b>4.416</b>
<b>31. prosinca 2020.</b>							
Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	560	-	-	-	-	<b>560</b>
Potraživanja - ostala imovina	230	-	-	-	-	-	<b>230</b>
Novac	3.892	-	-	-	-	-	<b>3.892</b>
	<b>4.122</b>	<b>560</b>	-	-	-	-	<b>4.682</b>

Novac pripada imovini bez roka dospijeca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

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

Preostalo dospijeće obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Dospjelo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. prosinca 2021.</b>							
Obveze prema dobavljačima	-	104	-	-	-	-	<b>104</b>
Ostale obveze	-	30	-	55	104	-	<b>189</b>
Obveze prema zaposlenicima	-	402	-	-	-	-	<b>402</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Ukupno obveze</b>	<b>-</b>	<b>536</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>695</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

	Dospjelo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. prosinca 2020.</b>							
Obveze prema dobavljačima	225	81	-	-	-	-	<b>306</b>
Ostale obveze	-	9	2	150	20	67	<b>248</b>
Obveze prema zaposlenicima	-	380	-	-	-	-	<b>380</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Ukupno obveze</b>	<b>225</b>	<b>470</b>	<b>2</b>	<b>150</b>	<b>20</b>	<b>67</b>	<b>934</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**Kamatni rizik**

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

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

**Tečajni rizik**

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske 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.

Promjene tečaja EUR/HRK od +/-1% za imovinu denominiranu u EUR utječe na porast/pad financijskog rezultata u iznosu od 1 tisuće kuna.

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
<b>Imovina</b>		
Kuna	5.062	5.346
Euro	36	43
	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>5.098</b>	<b>5.389</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>Kapital i rezerve i obveze</b>		
Kuna	5.098	5.389
	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno kapital i rezerve i obveze</b>	<b>5.098</b>	<b>5.389</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**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 izdavalca ili faktorima koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Na dan 31. prosinca 2021. Društvo nije izloženo cjenovnom riziku s obzirom da ne posjeduje imovinu podložnu cjenovnom riziku. U 2020. godini Društvo također nije bilo izloženo cjenovnom riziku s obzirom da nije posjedovalo imovinu podložnu cjenovnom riziku.

## **17. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

### **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 mjerenja, 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 financijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata i kredita i potraživanja istovjetna je amortiziranom trošku tih instrumenata. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih 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 2021. i 2020. godini).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**18. 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 financijskim 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	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
OTP Banka d.d.	3.680	3.888	41	36
OTP nekretnine d.o.o.	-	66	3	4
OTP Leasing d.d.	-	-	-	-
OTP Osiguranje d.d.	-	-	3	3
OTP uravnoteženi fond	109	78	-	-
OTP start fond	109	141	-	-
OTP e-start	68	53	-	-
OTP indeksni fond	122	102	-	-
OTP meridian 20 fond	44	28	-	-
OTP Multi 2	-	16	-	-
OTP Absolute	70	54	-	-
OTP Short-term	-	19	-	-
OTP Multi USD	15	14	-	-
OTP Global	13	16	-	-
Fond za stabilnost	41	40	-	-
	<b>4.271</b>	<b>4.515</b>	<b>47</b>	<b>43</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(svi iznosi su u tisućama kuna)

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

	Prihodi		Rashodi	
	2021.	2020.	2021.	2020.
OTP Banka d.d.	1.224	2	547	88
OTP Leasing d.o.o.	-	-	-	43
OTP Nekretnine	-	-	177	129
OTP Osiguranje d.d.	-	-	25	30
OTP Uravnoteženi fond	1.147	888	-	-
OTP Start fond	1.226	1.541	-	-
OTP E-start	582	478	-	-
OTP Indeksni fond	1.309	1.121	-	-
OTP Meridian 20 fond	406	305	-	-
OTP Multi	-	9	-	-
OTP Multi 2	(57)	56	-	-
OTP Absolute	800	641	-	-
OTP Multi USD	150	101	-	-
OTP Short-term	77	186	--	--
Fond za stabilnost	478	339	-	-
OTP Global	194	16	-	-
	<b>7.536</b>	<b>5.683</b>	<b>749</b>	<b>290</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 1.097 tisuća kuna za 2021. godinu (2020.: 1.194 tisuća kuna). Nadzorni odbor ne prima naknadu za svoj rad.

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

U drugoj polovici 2022. godine Društvo planira pokretanje jednog ili dva nova fonda, zbog popravljivanja strukture prihoda, te isteka 2 fonda u iduće dvije godine (Multi USD i Fond za stabilnost).

*Sukob Rusije i Ukrajine*

Uprava kontinuirano istražuje i procjenjuje moguće učinke trenutne geopolitičke situacije, međunarodnih sankcija i drugih mogućih ograničenja na lanac opskrbe i poslovne aktivnosti Društva, uzrokovane ruskom invazijom na Ukrajinu koja je započela 24. veljače 2022. godine.

Izloženost Društva prema Rusiji i Ukrajini ne zahtijeva bilo kakve prilagodbe ovih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2021. godine, te se ne očekuje da će ugroziti kontinuitet poslovanja Društva.

**20. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Odobrili u ime Društva 22. ožujka 2022. godine:

Zorislav Vidović  
predsjednik Uprave

Ivana Bergam

članica Uprave

 **otp Invest d.o.o.**  
Zagreb

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	31.12.2020.	31.12.2021.
1. imovina		
2. novčana sredstva	3.892.382,04	3.682.156,76
3. financijska imovina po fer vrijednosti	0,00	0,00
4. financijska imovina po amortiziranom trošku	0,00	0,00
5. potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	559.901,96	589.833,43
6. ostala potraživanja	229.933,29	144.589,56
7. nekretnine, postrojenja i oprema	570.722,99	385.101,89
8. nematerijalna imovina	135.784,34	296.779,79
9. odgođena porezna imovina	0,00	0,00
10. ostala imovina	0,00	0,00
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	5.388.724,62	5.098.461,43
12. izvanbilančni zapisi	0,00	11.476.292,87
13. kapital i obveze		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	4.455.264,65	4.403.625,76
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	0,00
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	-12.216.430,69	-13.756.035,35
20. dobit ili gubitak tekuće godine	-1.539.604,66	-51.638,89
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	933.459,97	694.835,67
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima,	0,00	0,00
23. financijske obveze	68.053,02	64.261,90
24. ostale obveze	865.406,95	630.573,77
25. odgođene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	5.388.724,62	5.098.461,43
27. izvanbilančni zapisi	0,00	11.476.292,87



Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	31.12.2020.	31.12.2021.
28. prihodi od upravljanja fondovima (aop29+aop32+aop35+aop38)	5.680.963,02	6.311.781,47
29. naknada za upravljanje (aop30+aop31)	5.548.082,16	6.222.576,00
30. UCITS fondom	5.532.455,76	6.028.477,28
31. alternativnim investicijskim fondom	15.626,40	194.098,72
32. prihod od ulaznih naknada (aop33+aop34)	0,00	3.318,02
33. UCITS fonda	0,00	3.318,02
34. alternativnog investicijskog fonda	0,00	0,00
35. prihod od izlaznih naknada (aop36+aop37)	132.880,86	85.887,45
36. UCITS fonda	132.880,86	85.887,45
37. alternativnog investicijskog fonda	0,00	0,00
38. ostali prihodi	0,00	0,00
39. rashodi od upravljanja fondovima (aop40+aop41)	-4.696,89	-424.755,09
40. troškovi za posredovanje u prodaji udjela	-4.696,89	-424.755,09
41. ostali rashodi	0,00	0,00
42. neto rezultat od upravljanja fondovima (aop28+aop39)	5.676.266,13	5.887.026,38
43. neto prihod od upravljanja portfeljem	0,00	12.064,96
44. prihod od investicijskog savjetovanja	0,00	1.223.680,81
45. opći i administrativni troškovi poslovanja	-7.334.526,21	-7.220.577,57
46. neto financijski rezultat (sum od aop47 do aop50)	-10.499,94	-9.470,60
47. neto prihod od kamata	-5.485,98	-4.022,49
48. neto tečajne razlike	-5.013,96	-5.448,11
49. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
50. ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
51. ostali prihodi i rashodi	129.155,36	55.637,13
52. ukupni prihodi	6.269.718,90	7.941.014,66
53. ukupni rashodi	-7.809.323,56	-7.992.653,55
54. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop42+aop43+aop44+aop45+aop46+aop51)	-1.539.604,66	-51.638,89
55. porez na dobit	0,00	0,00
56. dobit ili gubitak ( aop54-aop55)	-1.539.604,66	-51.638,89
57. ostala sveobuhvatna dobit (aop58+aop63)	0,00	0,00
58. stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop59 do aop62)	0,00	0,00
59. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	0,00	0,00
60. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
61. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
62. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0,00	0,00
63. stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop64+aop67+aop70)	0,00	0,00
64. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop65+aop66)	0,00	0,00
65. - nerealizirani dobiti/gubici	0,00	0,00
66. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
67. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop68+aop69)	0,00	0,00
68. - dobiti/gubici	0,00	0,00
69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
70. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
71. ukupna sveobuhvatna dobit (aop56+aop57)	-1.539.604,66	-51.638,89

## Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

## Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

*(Svi iznosi su izraženi u kunama)*

	31.12.2020.	31.12.2021.
108. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop109 do aop123)	-1.414.217,53	70.116,59
109. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-1.539.604,66	-51.638,89
110. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	300.861,09	305.082,77
111. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	27.261,85	0,00
112. rezerviranja	14.372,40	48.313,94
113. prihodi od kamata	-171,31	-115,25
114. rashodi od kamata	5.657,29	4.137,74
115. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
116. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
117. povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	-79.912,33	-29.931,47
118. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-142.982,30	85.343,73
119. izdaci od kamata	-5.925,32	-4.137,74
120. povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	0,00	0,00
121. povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
122. povećanje/smanjenje ostalih obveza	6.225,76	-286.938,24
123. plaćen porez na dobit	0,00	0,00
124. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum od aop 125 do aop134)	-367.680,43	-205.137,33
125. primici od prodaje financijskih instrumenata	0,00	0,00
126. izdaci za kupnju financijskih instrumenata	0,00	0,00
127. primici od kamata	207,30	115,25
128. primici od dividendi	0,00	0,00
129. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	0,00	0,00
130. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	0,00	0,00
131. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-504.951,42	-365.632,00
132. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	137.063,69	160.379,42
133. ostali primici iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
134. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
135. neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum od aop136 do aop144)	3.767.566,16	-75.204,54
136. uplate vlasnika društva za upravljanje	3.828.901,75	0,00
137. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	0,00	0,00
138. isplata dividende ili udjela u dobiti	0,00	0,00
139. primici od kredita	0,00	0,00
140. izdaci za otplatu primljenih kredita	0,00	0,00
141. primici po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
142. izdaci po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
143. ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
144. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-61.335,59	-75.204,54
145. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (aop108+aop124+aop135)	1.985.668,20	-210.225,28
146. novac na početku razdoblja	1.906.713,84	3.892.382,04
147. novac na kraju razdoblja (aop145+aop146)	3.892.382,04	3.682.156,76

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	raspodjeljivo vlasnicima matice						raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	ukupno kapital i rezerve
	temeljni kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale revalorizacijske rezerve	zadržana dobit ili preneseni gubitak	dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
stanje na dan početka prethodne poslovne godine	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-9.399.714,76	-1.529.855,36	0,00	2.050.329,88
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 poslovne godine (prepravljeno)	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-9.399.714,76	-1.529.855,36	0,00	2.050.329,88
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 financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale ne vlasničke 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	5.231.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.231.400,00
isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.816.715,93	-1.529.855,36	0,00	-4.346.571,29
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-4.599.315,38	0,00	1.395.553,93
stanje na dan početka tekuće poslovne 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 tekuće poslovne 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	-51.638,89	0,00	-51.638,89
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale ne vlasničke 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 tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.638,89	0,00	-51.638,89
povećanje/smanjenje upisanog 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
isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	18.211.300,00	0,00	0,00	0,00	-12.216.430,69	-1.591.243,55	0,00	4.403.625,76

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Na dan 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izveštaj o financijskom položaju	Bilješke	31. prosinca 2021. '000 kn	Izveštaj o financijskom položaju	AOP	31. prosinca 2021. '000 kn		
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	385	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	385		
Nematerijalna imovina	11	297	Nematerijalna imovina	8	297		
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>682</b>	<b>UKUPNO AOP 7 i 8</b>		<b>682</b>		
Potraživanja	12	734	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i Ostala potraživanja	5 6	590 144		Napomena 1
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitak	-	-	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	3	-		
Novac i novčani ekvivalenti	13	3.682	Novac	2	3.682		
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>4.416</b>	<b>Ukupno AOP 2,3,5 i 6</b>		<b>4.416</b>		
<b>Ukupno imovina</b>		<b>5.098</b>	<b>Ukupno aktiva</b>	<b>11</b>	<b>5.098</b>		
Temeljni kapital	14	18.211	Upisani kapital	15	18.211		
Akumulirani gubici	14	(13.808)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	(13.756)	(52)	Napomena 2
			Dobit ili gubitak tekuće godine	20	(52)	1.540	Napomena 2
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>			<b>Kapital i rezerve</b>	<b>14</b>			
Obveze prema dobavljačima		104				(104)	Napomena 4
Obveze prema zaposlenicima	15	402				(402)	Napomena 4
Rezervacije	16a	40				(40)	Napomena 4
Ostale obveze	16b	95	Financijske obveze	23	64	(31)	Napomena 3
			Ostale obveze	24	631	631	Napomena 4
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>641</b>					
Obveze prema zaposlenima-dugoročne		54				(72)	Napomena 4
Ostale obveze		-				(-)	Napomena 3
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>54</b>					
<b>Ukupno obveze</b>		<b>695</b>	<b>Obveze (od AOP 22 do 25)</b>	<b>21</b>	<b>695</b>		
<b>Ukupno kapital, rezerve i obveze</b>		<b>5.098</b>	<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>26</b>	<b>5.098</b>		

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Napomena 1: Potraživanja prema MSFI obuhvaćaju 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 52 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 Financijske obveze i Ostale obveze. Financijske obveze uključuju kratkoročni i dugoročni dio obveze po MSFI 16 koji je u MSFI izvještajima raspoređen u Ostale obveze (dugoročni dio, 54 tisuća) i Ostale obveze (kratkoročni dio 95 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)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješke	2021.	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	2021.		
Naknada za upravljanje	4.1.	6.223	Naknada za upravljanje	29	6.223		
Izlazna naknada	4.2.	86	Prihodi od izlaznih naknada	35	86		
Ulazna naknada	4.3.	3	Prihod od ulaznih naknada	32	3		
Ostali prihodi	4.5.	55	Ostali prihodi i rashodi	55	55		
Rashodi od upravljanja fondovima	5	(425)	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	40	(425)		
Inv. sav. i portfelji	4.4.	1.236	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	12		
			Prihod od invest. savjetovanja	44	1.224		
			Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	(7.229)	7.229	Napomena 1
Troškovi osoblja	6	(4.790)			(4.790)		
Rashodi poslovanja	7	(2.431)			(2.431)		
			Neto prihod od kamata	47	(4)	4	Napomena 2
			Neto tečajne razlike	48	(5)	5	
Financijski troškovi, neto	8	(9)			(9)		
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(52)</b>	<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>	<b>54</b>	<b>(52)</b>		-
Porez na dobit	9	-	Porez na dobit	55	-		-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>(52)</b>	<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>	<b>71</b>	<b>(52)</b>		-

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

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

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

*(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)*

---

#### **Izveštaj o novčanom toku**

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

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