

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

Godišnje izvještađ za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

	Stranica
Izveštaj posloводства Društva za 2024. godinu	I
Financijski izvještaji	
Odgovornosti Uprave za pripremu godišnjih financijskih izvještaja	1
Izvešće neovisnog revizora	2
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izveštaj o financijskom položaju	7
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	8
Izveštaj o novčanim tokovima	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano)	40

Izveštaj posloводства Društva OTP Invest društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. za 2024. godinu

Pregled rezultata poslovanja

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) na dan 31.12.2024. godine upravlja sa devet (9) otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS). Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom pod upravljanjem Društva su: OTP ABSOLUTE, OTP INDEKSNI, OTP MERIDIAN 20, OTP MULTI USD 2, OTP start, OTP uravnoteženi, OTP MULTI EUR 2025, OTP MULTI EUR 2025 II i OTP MULTI EUR 2026.

Društvo je u 2024. godini poslovalo s dobiti od 354.448,35 eura. U 2024. godini ostvaren je rast prihoda od upravljačkih naknada od 23,55% u odnosu na 2023. godinu dok su ukupni prihodi Društva u 2024. godini za 4,48% veći od ukupnih prihoda Društva u 2023. godini. Troškovi poslovanja Društva su bili nešto niži u usporedbi sa troškovima u 2023. godini. Adekvatnost kapitala i razina likvidnosti Društva je stabilna.

U 2024. godini zabilježeno je povećanje imovine pod upravljanjem Društva sa 157.134.303,26 EUR koliko je imovina pod upravljanjem iznosila krajem 2023. godine na 195.248.462,17 EUR na 31.12.2024. godine kao rezultat osnivanja jednog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom te tržišnih uvijeta. Tijekom 2024. godine Društvo bilježi povećane uplate u fondove s dospijanjem. Osim fondova s dospijanjem, pozitivnu neto prodaju bilježi i OTP INDEKSNI fond. Tržišni udio Društva na kraju 2024. godine iznosio je 6,05% (6,8% na kraju 2023. godine).

Društvo je u lipnju 2024. godine osnovalo OTP MULTI EUR 2026 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom što je rezultiralo novim uplatama i poboljšanjem prihodovne strane kao i tržišnog udjela. Fond je osnovan na određeno vrijeme te mu je dospijanje dvadesetpet (25) mjeseci od dana osnivanja, a valuta fonda je euro (EUR). Cilj je fonda ulagateljima koji sredstva u fondu drže od osnivanja pa do prestanka trajanja nastojati ponuditi očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja, te ostvarenje ciljanog prinosa od 5,38% s isplatom na kraju razdoblja trajanja fonda (2,55% na godišnjoj razini). U skladu s postavljenim ciljevima i strategijom ulaganja, fond je prije svega namijenjen: ulagateljima koji su spremni ulagati na rok od 25 mjeseci, ulagateljima koji žele u bitnom umanjiti mogućnost gubitka dijela uložene glavnice.

Društvo je dana 14. veljače 2024. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dostavilo zakonom propisana zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji fonda OTP GLOBAL otvorenog alternativnog fonda s javnom ponudom – u likvidaciji, te je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti upisala prestanak završetka procesa likvidacije fonda i isti obrisala iz registra fondova.

Odlukom Skupštine Društva od 26. srpnja 2024. godine Društvo je promijenilo predmet poslovanja brisanjem djelatnosti osnivanja i upravljanja alternativnim investicijskim fondom, djelatnosti investicijskog savjetovanja i djelatnosti upravljanja portfeljem.

Lizveštaj poslovodstva Društva OTP Invest društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. za 2024. godinu (nastavak)

Vjerojatan budući razvoj društva – plan razvoja

Poslovanje Društva u 2024. godini kao i finansijski položaj Društva su znatno poboljšani uslijed povećanja prihoda od naknada za upravljanje. Društvo očekuje da će se u 2025. godini ostvariti bolja prodaja fondova u poslovnica OTP banke d.d. te se planira poduzeti niz prodajnih napora koji će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično).

U 2025. godini očekuje se očuvanje trenutne imovine pod upravljanjem što nužno znači i očuvanje prihoda od upravljačkih naknada uz završetak godine sa negativnim rezultatom. Očekuje se da Društvo u 2025. godini očuva imovinu fondova koji dospijevaju tijekom godine te kroz poslovnice OTP banke d.d. koja je glavni distribucijski kanal za fondove kojima upravlja Društvo plasira nove fondove sa dospijećem. Iz tog razloga planira se završetak postojećih i uvođenja novih IT unapređenja koja će omogućiti lakšu distribuciju fondova digitalnim kanalima (web, m-banking i slično).

Dodatno, tijekom 2025. godine planirano je ulaganje dodatnog napora kako bi se povećao broj licenciranih djelatnika u OTP banci d.d. koji mogu prodavati fondove, ali i u smislu opće edukacije vezane uz investiranje. Prodajne aktivnosti u 2025. godini bit će usmjerene na prodaju mješovitih fondova te dioničkih fondova, kojima upravlja Društvo. Jedan dio prodaje bit će vezan uz prodaju kombiniranih proizvoda, depozite uz ulaganje u mješovite fondove i/ili kratkoročne obvezničke fondove, a u skladu s profilom rizičnosti ulagača. S druge strane, tijekom cijele godine će se nuditi ulaganje u fondove putem trajnog naloga kako bi se redovito ulaganje afirmiralo kod mlađih klijenata. Sukladno tome, sastavljen je Plan za 2025. godinu u kojem se očekuje povećanje imovine pod upravljanjem.

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

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2024. godine nije imalo značajnijih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih udjela

Nije bilo otkupa vlastitih udjela.

Postojanje podružnica društva

Društvo nema podružnica.

Izvešće poslovodstva Društva OTP Invest društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. za 2024. godinu (nastavak)

Izloženost rizicima i upravljanje 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.

Tržišni rizik

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

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju ili veću vrijednost na tržištu u budućnosti. Društvu je dozvoljeno ulaganje u 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. i Zagrebačke 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 koji proizlazi iz promjene cijena financijskih instrumenata ili promjene valutnih parova. Međutim, Društvo je izloženo promjeni cijena roba i usluga koje koristi od svojih dobavljača, a nastavno na inflaciju u 2024. godini te očekivanjima kretanja inflacije u 2025. godini.

Kreditni rizik

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

Na datum bilance kreditni rizik Društva proizlazi iz njegove izloženosti prema OTP 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.

Izveštaja posloводства Društva OTP Invest društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. za 2023. godinu (nastavak)

Izloženost rizicima i upravljanje rizicima (nastavak)

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 Društva odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

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

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.

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 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:

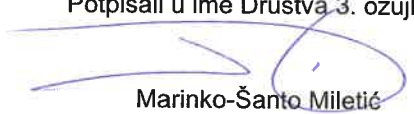
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

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.

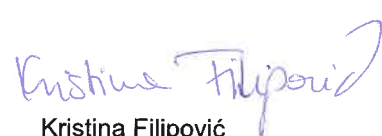
Uprava Društva je također odgovorna za Izvješće posloводства sukladno Zakonu o računovodstvu te za Dodatke uz financijske izvještaje Društva sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima.

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 3. ožujka 2025. godine:


Marinko-Šanto Miletić

Predsjednik Uprave


Kristina Filipović

Članica Uprave

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva OTP Invest d.o.o.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva OTP Invest d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2024., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

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

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

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim 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 našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika značajnog pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući postupke provedene kao odgovor na pitanje u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima Prihodi od naknada za upravljanje rezultat su poslovnih aktivnosti upravljanja investicijskim fondovima i upravljanja portfeljima. Provizije, povrati upravljačke naknade i ostali troškovi priznati su kao troškovi upravljanja fondovima. Molimo pogledati Bilješku 2 Informacije o materijalnim računovodstvenim politikama - Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima, Bilješku 3.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 4 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja. 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.	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. Testirali smo operativnu efektivnost ključnih kontrola relevantnih za izračun prihoda i rashoda, uključujući vrednovanje imovine pod upravljanjem, postavljanje i upravljanje ugovornim uvjetima te sustav naplate naknada i provizija, kao i adekvatnost IT okruženja za računovodstveni sustav Društva. S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivno trguje, tržišna vrijednost korištena za



**Shape the future
with confidence**

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

Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanjenje 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.

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.

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

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

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.

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

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

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

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

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

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.

Molimo pogledati Bilješku 2 Informacije o materijalnim računovodstvenim politikama - Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima, Bilješku 3.1 Naknada za upravljanje i Bilješku 4 Rashodi od upravljanja fondovima za više detalja.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključeno u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvještaje revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

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

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za financijske izvještaje

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

U sastavljanju 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.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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 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, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- 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 revizora na povezane objave u 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 revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li 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.



**Shape the future
with confidence**

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

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

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 25. ožujka 2021. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na 27. ožujka 2024. godine, što predstavlja neprekidan angažman od 4 godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 03. ožujka 2025. 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.

Izvještaj o regulatornim izvještajima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (Narodne Novine 105/17 i 155/22) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja (Narodne Novine 105/17, 98/20 i 155/22) (dalje u tekstu „Pravilnici”), Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 40 do 47, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca “Izvještaj o financijskom položaju” i obrasca “Izvještaj 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 6 do 39 i iz poslovnih knjiga Društva.

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

Filip Hitrec
Ovlašteni revizor

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

Ivana Krajinović
Član Uprave

3. ožujka 2025. godine

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024.	2023.
Naknada za upravljanje	3.1.	1.664	1.341
Izlazna naknada	3.2.	37	16
Ulazna naknada	3.3.	-	2
Investicijsko savjetovanje i upravljanje portfeljem	3.4.	1	277
Neto ostali (rashodi)/prihodi	3.5.	(6)	18
Ukupno poslovni prihodi		1.696	1.654
Rashodi od upravljanja fondovima	4	(220)	(129)
Troškovi osoblja	5	(747)	(710)
Rashodi od poslovanja	6	(358)	(448)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(1.325)	(1.287)
Dobit iz redovnog poslovanja		371	367
Neto financijski prihodi/(rashodi)		2	(3)
Financijski rezultat		2	(3)
Dobit prije poreza		373	364
Porez na dobit	7	(19)	-
Dobit za godinu		354	364
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		354	364

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

Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

	Bilješka	31.12.2024.	31.12.2023.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom korištenja (MSFI 16)	8	169	31
Materijalna imovina	9	9	15
Nematerijalna imovina	10	4	15
Dugotrajna potraživanja	11	15	1
Ukupna dugotrajna imovina		197	62
Kratkotrajna imovina			
Kratkotrajna potraživanja	12	176	146
Novac i novčani ekvivalenti	13	1.220	868
Ukupna kratkotrajna imovina		1.396	1.014
Ukupno imovina		1.593	1.076
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
KAPITAL I REZERVE			
Temeljni kapital	14	2.417	2.417
Kapitalne rezerve	14	2	1
Akumulirani gubici	14	(1.194)	(1.548)
Ukupno kapital i rezerve		1.225	870
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Dugoročne rezervacije	17	8	7
Dugoročne obveze po osnovi najma	18	84	20
Ukupno dugoročne obveze		92	27
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	15	75	22
Obveze prema zaposlenicima	16	54	59
Kratkoročne rezervacije	17	22	36
Kratkoročne obveze po osnovi najma	18	49	12
Ostale obveze	19	76	50
Ukupno kratkoročne obveze		276	179
Ukupno obveze		368	206
Ukupno kapital i rezerve i obveze		1.593	1.076

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

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2023. godine	2.417	1	(1.912)	506
Povećanje rezervi kapitala	-	-	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	364	364
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	364	364
Stanje 31. prosinca 2023. godine	2.417	1	(1.548)	870
Stanje 1. siječnja 2024. godine	2.417	1	(1.548)	870
Povećanje rezervi kapitala	-	1	-	1
Dobit tekuće godine	-	-	354	354
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	1	354	354
Stanje 31. prosinca 2024. godine	2.417	2	(1.194)	1.225

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

Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024.	2023.
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije poreza		373	364
<i>Usklađenje dobiti za neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>			
Rezervacije		46	90
Amortizacija	6	42	47
Otpis	6	3	-
Prihodi od kamata		(6)	-
Rashodi od kamata		3	2
		<u>461</u>	<u>503</u>
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>			
(Povećanje) kratkotrajnih potraživanja	12	(30)	(49)
(Smanjenje) kratkoročnih obveza		<u>(44)</u>	<u>(52)</u>
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima		<u>387</u>	<u>402</u>
Ulagačke aktivnosti			
Primici od kamata od financijske imovine		6	-
Izdaci za nabavu vozila i opreme	9	(4)	(14)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	10	(2)	(2)
Primici od prodaje dugotrajne imovine		<u>-</u>	<u>1</u>
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		<u>-</u>	<u>(15)</u>
Financijske aktivnosti			
(Povećanje) dugotrajnih potraživanja	11	(14)	-
Izdaci za otplatu kamata po osnovi najma	18	(3)	(2)
Izdaci za otplatu glavnice po osnovi najma	18	<u>(18)</u>	<u>(21)</u>
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		<u>(35)</u>	<u>(23)</u>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		<u>352</u>	<u>364</u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	13	<u>868</u>	<u>504</u>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13	<u>1.220</u>	<u>868</u>

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

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

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, Radnička cesta 80, a djelatnost Društva uključuje osnivanje i upravljanje UCITS u Hrvatskoj. Odlukom Skupštine od 26. srpnja 2024. godine društvo je promijenilo predmet poslovanja Društva brisanjem djelatnosti osnivanja i upravljanja alternativnim investicijskim fondovima, djelatnosti investicijskog savjetovanja i djelatnosti upravljanja portfeljem.

Društvo je kontrolirani član grupe OTP Bank Nyrt, Budapest, Hungary, matičnog društvo koje sastavlja godišnje konsolidirane izvještaje najveće grupe poduzetnika. Godišnja izvješća koje sastavlja matično društvo najveće grupe poduzetnika mogu se dobiti na sljedećoj poveznici: [OTP Group - IFRS reports](#). Društvo je kontrolirani član grupe OTP banka d.d., Split, Republika Hrvatska, matičnog društvo koje sastavlja godišnje konsolidirane izvještaje najmanje grupe poduzetnika. Godišnja izvješća koje sastavlja matično društvo najmanje grupe poduzetnika mogu se dobiti na sljedećoj poveznici: [Godišnja izvješća | OTP banka d.d.](#)

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

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

Dana 20. prosinca 2007. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom OTP indeksni fond.

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

1. OPĆI PODACI (nastavak)

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 ulaganja u nekretnine Zaif Proprius d.d. koji u 2019. godini odlazi u likvidaciju. Također, 9. siječnja zatvoren je alternativni investicijski fond OTP OPTIMUM jer je isteklo vremensko razdoblje na koje je osnovan.

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

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

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

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

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

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

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

Tijekom 2023. Društvo je osnovalo sljedeće otvorene investicijske fondove s javnom ponudom: OTP MULTI EUR 2025 te OTP MULTI EUR 2025 II. Također, 17. travnja 2023. fond OTP e-start pripojen je fondu OTP start. 19. travnja 2023. zatvoren je FOND ZA STABILNOST jer je isteklo vremensko razdoblje na koje osnovan..

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP START fond, OTP MULTI EUR 2025, OTP indeksni fond, OTP meridian 20, OTP Absolute, OTP Multi USD 2, OTP MULTI EUR 2025 II, te alternativnim investicijskim fondom OTP GLOBAL-u likvidaciji.

Dana 19. ožujka 2024. godine, HANFA je izdala rješenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP MULTI EUR 2026.

Društvo je dana 14. veljače 2024. godine HANFA-i dostavilo zakonom propisana zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji fonda OTP GLOBAL otvorenog alternativnog fonda s javnom ponudom – u likvidaciji, te je HANFA po službenoj dužnosti upisala prestanak završetka procesa likvidacije fonda i isti obrisala iz registra fondova.

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP START fond, OTP MULTI EUR 2025, OTP indeksni fond, OTP meridian 20, OTP Absolute, OTP Multi USD 2, OTP MULTI EUR 2025 II, te OTP MULTI EUR 2026.

Uprava:

Zorislav Vidović – predsjednik Uprave do 30. lipnja 2024.

Marinko-Šanto Miletić – predsjednik Uprave od 1. srpnja 2024. (prethodno član Uprave)

Kristina Filipović - član Uprave od 4. ožujka 2024.

Nadzorni Odbor:

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

Tibor Turner - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 13. prosinca 2023.

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

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

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

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

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 3. ožujka 2025. 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.

Funkcijska i prezentacijska valuta

Funkcijska valuta Društva je EUR. Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u eurima.

Stavke uključene u financijski izvještaj Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcijska valuta).

Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima

Društvo naknadu za upravljanje priznaje kao prihode svakodnevno tijekom razdoblja pružanja usluge. Prilikom izrade financijskih izvješća sve ostvarene naknade po osnovi upravljačkih, izlaznih i ulaznih naknada umanjuju se za odobrene popuste po istoj osnovi. 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:

Fond	Ulazna naknada	Izlazna naknada	Upravljačka naknada
OTP start fond	0,00%	0,00%	1,00%
OTP ABSOLUTE fond	1,00% (ulaganja manja od 10.000,00 EUR)	1,00% (ulaganja kraća od 3 godine)	1,10%
OTP uravnoteženi fond	0,00%	1,00% (ulaganja kraća od godine dana)	2,00%
OTP indeksni fond	1,00% (ulaganja manja od 9.500,00 EUR)	2,00% (ulaganja do 3 mjeseca)	0,85%
	0,50% (ulaganja od 9.500,00 EUR do 26.000,00 EUR)	1,00% (ulaganja od 3 do 12 mjeseci)	
	0,00% (ulaganja veća od 26.000,00 EUR)	0,50% (ulaganja od 12 do 24 mjeseca)	
		0,00% (ulaganja duža od 24 mjeseca)	
OTP MERIDIAN 20 fond	1,00% (ulaganja manja od 9.500,00 EUR)	2,00% (ulaganja do 3 mjeseca)	2,00%
	0,50% (ulaganja od 9.500,00 EUR do 26.000,00 EUR)	1,00% (ulaganja od 3 do 12 mjeseci)	
	0,00% (ulaganja veća od 26.000,00 EUR)	0,50% (ulaganja od 12 do 24 mjeseca)	
		0,00% (ulaganja duža od 24 mjeseca)	
OTP MULTI EUR 2025	3,00%	3,00%	0,79%
OTP Multi USD 2	3,00%	3,00%	1,10%
OTP MULTI EUR 2025 II	3,00%	3,00%	0,79%
OTP MULTI EUR 2026	3,00%	3,00%	0,79%

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima (nastavak)

Ulazna i izlazna naknada

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu u fiksnom ili postotnom iznosu u odnosu na vrijednost 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, izračunatog korištenjem diskontne stope jednake kamatnoj stopi Europske središnje banke na glavne operacije refinanciranja objavljene u Narodnim novinama, važeće na dan sklapanja ugovora.

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 najmovi male vrijednosti i onih s rokom trajanja kraćim od godine dana.

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (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 prodajom 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 prodajom ili rashodovanjem sredstva utvrđuju se kao razlika između iznosa ostvarenih prodajom i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju u dobiti i gubitku.

Umanjenje opreme, vozila i nematerijalne imovine

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

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

Umanjenje opreme, vozila i nematerijalne imovine (nastavak)

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

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

Financijski instrumenti

Društvo klasificira financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

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.

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

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

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

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.

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 eurima po nominalnoj vrijednosti. Dobit poslovne godine služi za pokriće gubitaka iz prethodnih godina.

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. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

Promjene u računovodstvenim politikama i objavama

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u EU na snazi su u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MRS 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje** - Financijski aranžmani dobavljača, objavljeno 25. svibnja 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja**: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih - Odgoda datuma stupanja na snagu i Dugoročne obveze s kovenantima, objavljeno 23. siječnja 2020. godine, 15. srpnja 2020. godine i 31. listopada 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi**: Obveza za najam u povratnom najmu, objavljeno 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Usvajanje novih MSFI-jeva i njihovih izmjena i dopuna nije imalo značajnog utjecaja na računovodstvene politike Društva.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji su odobreni u EU, ali nisu još na snazi

- **Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta**: Nedostatak razmjernosti, izdan 15. kolovoza 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine).

Uprava očekuje da usvajanje navedenih standarda neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća Društva.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, a koji još nisu usvojeni u EU

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- **MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima** (izdan 9. travnja 2024. godine).
- **MSFI 19 Ovisna društva bez javne odgovornosti: Objavljivanje** (izdan 9. svibnja 2024. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7– Ugovori povezani s električnom energijom ovisnom o prirodnim izvorima** (izdan 18. prosinca 2024. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7– Klasifikacija i mjerenje financijskih instrumenata** (izdan 30. svibnja 2024. godine).
- **Godišnja poboljšanja MSFI računovodstvenih standarda – Izdanje 11** (izdan 18. srpnja 2024. godine).

Uprava očekuje da usvajanje navedenih standarda neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća Društva.

2. INFORMACIJE O MATERIJALNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (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 potkrepljuju 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 dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost. Trošak minulog rada se priznaje u dobiti i gubitku.

Odgođena porezna imovina

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

3.1 NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

	2024.	2023.
OTP Start fond	476	453
OTP Indeksni fond	323	231
OTP MULTI EUR 2025 fond	228	135
OTP Multi USD 2 fond	172	112
OTP Uravnoteženi fond	137	140
OTP MULTI EUR 2025 II fond	116	11
OTP MULTI EUR 2026 fond	81	-
OTP Meridijan 20 fond	69	66
OTP Absolute fond	62	80
OTP E start fond	-	77
Fond za stabilnost	-	18
OTP Global fond	-	18
	1.664	1.341

3.2 IZLAZNA NAKNADA

	2024.	2023.
OTP Indeksni fond	13	3
OTP MULTI EUR 2025 II fond	7	-
OTP MULTI EUR 2025 fond	5	-
OTP Meridijan 20 Fond	5	1
OTP Absolute fond	3	9
OTP Multi USD 2 fond	2	2
OTP MULTI EUR 2026 fond	1	-
OTP Uravnoteženi fond	1	1
	37	16

3.3 ULAZNA NAKNADA

	2024	2023.
OTP MULTI EUR 2025 II fond	-	1
OTP Multi USD 2 fond	-	1
	-	2

3.4 INVESTICIJSKO SAVJETOVANJE I UPRAVLJANJE PORTFELJEM

	2024.	2023.
Investicijsko savjetovanje	-	270
Upravljanje portfeljem	1	7
	1	277

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

3.5 NETO OSTALI (RASHODI)/PRIHODI

Neto ostali (rashodi)/prihodi uključuju neto (rashode)/prihode od (formiranih)/ukinutih rezerviranja za jubilarne nagrade, otpremnine i godišnje odmore, prihode iz prošlih godina te ostale izvanredne prihode.

4. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima

	2024.	2023.
Naknade za stjecanje	220	129
	220	129

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 2024. godine OTP banka je Društvu fakturirala naknadu za prodaju udjela u iznosu 218 tisuća eura (2023.: 128 tisuća eura).

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 2024. godine Hrportfolio d.o.o. je Društvu fakturirao naknadu za prodaju udjela u iznosu 2 tisuće eura (2023.: 1 tisuća eura).

5. TROŠKOVI OSOBLJA

	2024.	2023.
Neto plaće	374	382
Porezi i doprinosi iz i na plaće	265	281
Menadžerski bonus	108	47
	747	710

U Društvu je na 31. prosinca 2024. godine bilo zaposleno 17 djelatnika (31. prosinca 2023.: 19 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

6. RASHODI OD POSLOVANJA

	2024.	2023.
Troškovi usluga	160	211
Ostali troškovi osoblja	49	53
Troškovi automobila	27	33
Amortizacija	20	27
Amortizacija po osnovi imovine s pravom korištenja	22	21
Trošak najamnine	15	16
Troškovi marketinga	10	16
Trošak rezervacije	7	18
Troškovi materijala	4	4
Ostali rashodi iz poslovanja	44	49
	358	448

Troškovi usluga obuhvaćaju sljedeće značajnije stavke troškova: usluge Bloomberg terminala 34 tisuće eura (2023.: 33 tisuće eura), usluge tekućeg održavanja: 33 tisuće eura (2023.: 37 tisuća eura), usluge revizije 30 tisuće eura (2023.: 34 tisuće eura), ostale intelektualne usluge u iznosu 10 tisuća eura (2023.: 7 tisuća eura), poštanske usluge 9 tisuća eura (2023.: 11 tisuća eura), telekomunikacijske usluge 8 tisuća eura (2023.: 9 tisuća eura) te usluge odvjetnika i javnih bilježnika 3 tisuće eura (2023.: 1 tisuća eura). Od ukupnog troška revizije od 30 tisuća eura (2023.: 34 tisuće eura) trošak usluga vanjskog revizora iznosi 15 tisuća eura (2023.: 25 tisuća eura), a trošak usluga interne revizije 15 tisuća eura (2023.: 8 tisuća eura).

Ostali rashodi od poslovanja obuhvaćaju sljedeće značajnije stavke troškova: režijske troškove 14 tisuća eura (2023.: 14 tisuća eura), porez na dodanu vrijednost 8 tisuća eura (2023.: 8 tisuća eura), troškove stručnog obrazovanja i literature 5 tisuće eura (2023.: 6 tisuća eura), administrativne takse 3 tisuće eura (2023.: 9 tisuća eura), troškove platnog prometa 3 tisuće eura (2023.: 3 tisuće eura), usluge najma hardvera 1 tisuću eura (2023.: 2 tisuće eura), te ostale manje troškove poslovanja u iznosu od 10 tisuća eura (2023.: 7 tisuća eura).

Vanjski revizor je tijekom godine pružao Društvu uslugu revizije. Naknada za uslugu revizije pružene tijekom 2024. godine odnosila se na sljedeće: reviziju financijskih izvještaja društva te izvješće o odnosima s povezanim društvima za 2024. godinu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

7. POREZ NA DOBIT

Tekući porez na dobit u Republici Hrvatskoj za 2024 godinu obračunavao se stopom od 18% na oporezivu dobit tekuće godine (2023.: 18%).

Usklada računovodstvene i porezne dobiti:

	2024.	2023.
Računovodstvena dobit prije poreza	373	364
Porez na dobit po stopi od 18% (2023.: 18%)	67,30	65,43
Neoporezivi prihodi, neto od porezno nepriznatih troškova	0,40	0,45
Rashodi koji nisu porezno priznati do realizacije	10,61	14,01
Korištenje rashoda prethodnih godina koji nisu bili porezno priznati	(12,10)	(2,36)
Tekući porezni rashod	66,21	77,53
Iskorišteni preneseni porezni gubitak	(46,76)	(77,53)
Trošak poreza na dobit tekuće godine iskazan u računu dobiti i gubitka	19,45	-

Društvo OTP Invest d.o.o. je u prijavi poreza na dobit za 2024. godinu utvrdilo poreznu dobit u visini od 368 tisuća eura koja umanjena za preneseni porezni gubitak iz 2023. godine od 260 tisuća eura čini poreznu obvezu za 2024. godinu u visini od 108 tisuća EUR.

Preneseni porezni gubitak iz 2023. godine sastoji se od prenesenih poreznih gubitaka iz prošlih razdoblja (2020.-2022.).

Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu zbog neizvjesnosti oporezive dobiti u budućnosti.

Minimalni globalni porez na dobit

Zakon o globalnom minimalnom porezu donesen je u određenim jurisdikcijama u kojima posluje OTP grupa (generalno u državama članicama EU-a). Zakon je stupio na snagu za fiskalnu godinu koja počinje 1. siječnja 2024. te propisuje minimalnu globalnu efektivnu poreznu stopu od 15%. Matično društvo obuhvaćeno je donesenim zakonodavstvom, uključujući svaki njegov povezani subjekt odnosno povezano društvo u Republici Hrvatskoj. Stoga su OTP banka d.d. i njezina povezana društva obuhvaćeni navedenim zakonodavstvom za fiskalnu godinu koja počinje 1. siječnja 2024..

Republika Hrvatska usvojila je Zakon o globalnom minimalnom porezu kojim se regulira primjena globalnog poreza na dobit (pravila modela drugog stupa).

7. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Minimalni globalni porez na dobit (nastavak)

Iz računovodstvene perspektive, nije bilo jasno stvaraju li globalna minimalna pravila (pravila modela drugog stupa) dodatne privremene razlike, treba li ponovno izmjeriti odgođene poreze priznate prema domaćem poreznom režimu kako bi odražavali potencijalnu doplatu poreza i koju poreznu stopu koristiti za mjerenje odgođenih poreza. Kao odgovor na ovu neizvjesnost, usvojene su izmjene MRS-a 12 - Porez na dobit, a kako bi se uvela privremena iznimka od zahtjeva standarda MRS 12. Kao iznimka od zahtjeva MRS 12, subjekt neće priznati niti objaviti informacije o odgođenoj poreznoj imovini i obveze koje se odnose na porez na dobit drugog stupa. Grupa je primijenila privremenu iznimku za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024..

Banka je, zajedno sa svojim sastavnim subjektima (povezanim društvima) koji su rezidenti u Republici Hrvatskoj, izvršila procjenu svoje potencijalne izloženosti dopunskom porezu prema pravilima modela drugog stupa (Matično društvo pripremlilo je izračun na temelju podataka dostavljenih od strane Grupe OTP banke u Hrvatskoj). Procjena se temelji na najnovijim dostupnim informacijama o financijskim rezultatima sastavnih subjekata u Republici Hrvatskoj. Na temelju procjene, nije utvrđena potencijalna izloženost dopunskom porezu u odnosu na dobit koju ostvaruju sastavni subjekti rezidenti u Republici Hrvatskoj jer bi očekivana minimalna globalna efektivna porezna stopa premašila 15%. Uzimajući u obzir informacije dostupne ili razumno procijenjene na dan 31. prosinca 2024. godine i još uvijek postojeće nejasnoće u tumačenju, također dopuštenje korištenja prijelazne sigurne luke, izloženost globalnom minimalnom porezu Grupe OTP banke u Hrvatskoj, treba smatrati kao "neznačajnom".

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

8. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA (MSFI 16)

	Ulaganja u imovinu s pravom korištenja	Zgrade i zemljišta	Vozila	Ukupno imovina s pravom korištenja
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	-	21	36	57
Povećanja	-	9	-	9
Smanjenja	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2023. godine	-	30	36	66
Stanje 1. siječnja 2024. godine	-	30	36	66
Povećanja	41	126	5	172
Smanjenja	-	(19)	(20)	(39)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	41	137	21	199
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	-	12	3	15
Trošak za godinu	-	13	7	20
Smanjenje	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2023. godine	-	25	10	35
Stanje 1. siječnja 2024. godine	-	25	10	35
Trošak za godinu	-	15	7	22
Smanjenje	-	(19)	(8)	(27)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	-	21	9	30
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2023. godine	-	9	33	42
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2023. godine	-	5	26	31
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2024. godine	41	116	12	169

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

9. MATERIJALNA IMOVINA

	Vozila	Uredska oprema	Ukupno materijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2023. godine	82	96	178
Povećanja	-	5	5
Smanjenja	-	(24)	(24)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	82	77	159
Stanje 1. siječnja 2024. godine	82	77	159
Povećanja	-	4	4
Smanjenja	-	(5)	(5)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	82	76	158
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2023. godine	67	85	152
Trošak za godinu	6	9	15
Smanjenje	-	(23)	(23)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	73	71	144
Stanje 1. siječnja 2024. godine	73	71	144
Trošak za godinu	5	5	10
Smanjenje	-	(5)	(5)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	78	71	149
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2023. godine	15	11	26
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2023. godine	9	6	15
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2024. godine	4	5	9

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

10. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Ulaganja u tuđu imovinu	Software	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	3	151	31	185
Povećanja	-	2	-	2
Smanjenja	-	(4)	-	(4)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	3	149	31	183
Stanje 1. siječnja 2024. godine	3	149	31	183
Povećanja	-	2	-	2
Smanjenja	(3)	(18)	(8)	(29)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	-	133	23	156
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	-	129	30	159
Trošak za godinu	1	10	1	12
Smanjenje	-	(3)	-	(3)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	1	136	31	168
Stanje 1. siječnja 2024. godine	1	136	31	168
Trošak za godinu	-	10	-	10
Smanjenje	(1)	(17)	(8)	(26)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	-	129	23	152
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2023. godine	3	22	1	26
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2023. godine	2	13	-	15
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2024. godine	-	4	-	4

Tijekom 2023. i 2024. godine niti jedan dio dugotrajne imovine s pravom korištenja, materijalne i nematerijalne imovine nije bilo založen.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine
(svi iznosi su u tisućama eura)

11. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Dani depoziti	15	1
	15	1

Dugotrajna potraživanja se odnose na dane garantne depozite za imovinu s pravom korištenja.

12. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Potraživanja za naknadu za upravljanje	159	128
Potraživanja za izlaznu naknadu	7	7
Potraživanja za naknadu od upravljanja portfeljem	-	1
Ostala imovina	10	10
	176	146

Uprava je procijenila naplativost i nije utvrdila nikakvo umanjenje. Društvo nije provodilo umanjenje vrijednosti potraživanja s obzirom da je neizvjesnost naplate jako niska.

Ostala imovina uključuje potraživanja za unaprijed plaćene troškove budućeg razdoblja, potraživanja od HZZO za naknadu bolovanja, potraživanja od Porezne uprave za povrat doprinosa za zdravstvo te potraživanja za dane predujmove.

13. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
<i>Stanje na eurskom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	1.220	868
	1.220	868

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

14. TEMELJNI KAPITAL I AKUMULIRANI GUBICI

Kapital na 31. prosinca 2024. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 2.417 tisuća eura (2023.: 2.417 tisuća eura), preneseni gubitak iz prijašnjih razdoblja u iznosu od 1.194 tisuće eura (2023.: 1.548 tisuća eura), što uključuje i dobitak za tekuću financijsku godinu od 354 tisuće eura (2023.: 364 tisuće eura), Tijekom 2024. godine nije bilo povećanja upisanog temeljnog kapitala.

U 2024. godini kapitalne rezerve formirane iz aktuarskih dobitaka za otpremnine djelatnika u mirovinu iznose 2 tisuće eura (2023.: 1 tisuću eura).

Kapital i rezerve na dan 31.12.2024 godine iznose 1.225 tisuća eura (2023.: 870 tisuća eura).

Vlasnička struktura je kako slijedi:

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
OTP banka d.d., Hrvatska	81,70%	81,70%
OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska	18,30%	18,30%
	100,00%	100,00%

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) 125 tisuća eura (minimalna razina kapitala zahtijevana Zakonom o investicijskim fondovima s javnom ponudom),

b) 256 tisuća eura (jedna četvrtina općih troškova iz prethodne poslovne godine) na dan 31.12.2024. godine.

Kapital Društva za upravljanje, uvećan za dobit tekuće godine i kapitalne rezerve, i umanjen za prenesene gubitke iz prethodnih godina, iznosi 1.225 tisuća eura (2023.: 870 tisuća eura). U skladu s propisima HANFA-e, regulatorni kapital na dan 31.12.2024. godine iznosi 1.181 tisuću eura, višak regulatornog kapitala 925 tisuća eura, a višak likvidnih sredstava 964 tisuće eura.

15. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obveze prema dobavljačima klasificiraju se kao kratkoročne obveze s rokom dospijanja unutar godine dana. Obveze prema dobavljačima na dan 31. prosinca 2024. iznose 75 tisuće eura (2023.: 22 tisuće eura) i najvećim se dijelom odnose na nepodmirene fakture dobavljačima usluga temeljem ugovornog odnosa s Društvom. Povećanje obveza prema dobavljačima u odnosu na prethodnu godinu odnosi se na primljene fakture za ulaganje u materijalnu imovinu s pravom korištenja, podmirene početkom sljedeće godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

16. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Obveze prema zaposlenicima	32	35
Obveze za poreze i doprinose	22	24
	54	59

U Društvu je na 31. prosinca 2024. godine bilo zaposleno 17 djelatnika (31. prosinca 2023.: 19 djelatnika).

17. DUGOROČNA I KRATKOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Dugoročna rezerviranja		
Rezervacije za otpremnine	5	5
Rezervacije za jubilarne nagrade	3	2
Kratkoročna rezerviranja		
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	15	7
Rezervacija troška revizije	7	10
Rezervacije za nagrađivanje prodajnog osoblja OTP banke d.d.	-	19
	30	43

Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu zbog neizvjesnosti oporezive dobiti u budućnosti.

U nastavku kretanje kratkoročnih i dugoročnih rezervacija tijekom 2024. godine:

	Stanje 31.12.2023.	Ukidanje rezervacija	Rezervacije za 2024.	Stanje 31.12.2024.
Dugoročna rezerviranja				
Rezervacije za otpremnine	5	-	-	5
Rezervacije za jubilarne nagrade	2	-	1	3
Kratkoročna rezerviranja				
Rezervacije za godišnje odmore	7	(7)	15	15
Rezervacija troška revizije	10	(10)	7	7
Rezerviranja za nagrađivanje prodajnog osoblja	19	(19)	-	-
	43	(36)	23	30

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

17. DUGOROČNA I KRATKOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

U nastavku kretanje kratkoročnih i dugoročnih rezervacija tijekom 2023. godine:

	Stanje 31.12.2022.	Ukidanje rezervacija	Rezervacije za 2023.	Stanje 31.12.2023.
Dugoročna rezerviranja				
Rezervacije za otpremnine	5	(1)	1	5
Rezervacije za jubilarne nagrade	2	(1)	1	2
Kratkoročna rezerviranja				
Rezervacije za godišnje odmore	8	(8)	7	7
Rezervacija troška revizije	8	(13)	15	10
Rezerviranja za nagrađivanje prodajnog osoblja	13	(12)	18	19
	36	(35)	42	43

18. KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE PO OSNOVI NAJMOVA

U obvezama Društva na dan 31. prosinca 2024. nalaze se 3 ugovora o najmu koji se vrednuju sukladno MSFI 16, od kojih se prvi ugovor o najmu odnosi na zakup poslovnog prostora (113 tisuća eura), drugi ugovor na operativni leasing osobnog automobila (13 tisuća eura), a treći ugovor na dugoročni najam stana za potrebe člana Uprave (7 tisuća eura).

Na dan 31. prosinca 2023. u obvezama se nalaze 4 ugovora o najmu koji se vrednuju sukladno MSFI 16, od kojih se 2 ugovora o najmu odnose na operativni leasing osobnih automobila (27 tisuće eura), a preostala dva ugovora na dugoročni najam dva stana za potrebe članova Uprave (5 tisuća eura).

Kretanje obveza po osnovi najмова u 2024. prikazano je u tablici u nastavku.

	Stanje 31.12.2023.	Povećanje/ (smanjenje) obveze tijekom godine	Trošak kamata	Otplate obveze po osnovi najmova	Stanje 31.12.2024.
Najam stana	5	11	1	(10)	7
Najam automobila	27	(7)	1	(8)	13
Najam poslovnog prostora	-	115	1	(3)	113
	32	119	3	(21)	133

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

18. KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE PO OSNOVI NAJMOVA (nastavak)

Kretanje obveza po osnovi najмова u 2023. prikazano je u tablici u nastavku:

	Stanje 31.12.2022.	Povećanje obveze tijekom godine	Trošak kamata	Otplate obveze po osnovi najmova	Stanje 31.12.2023.
Najmovi stanova	9	8	1	(13)	5
Najmovi automobila	33	-	1	(7)	27
	42	8	2	(20)	32

Obveze po osnovi najma MSFI 16 – preostala ročnost (diskontirani iznos):

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Do 1 mjesec	4	1
Od 1 do 3 mjeseca	8	3
Od 3 do 12 mjeseci	37	8
Od 1 do 5 godina	84	20
	133	32

Obveze po osnovi najma MSFI 16 – preostala ročnost (nediskontirani iznos):

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Do 1 mjesec	4	2
Od 1 do 3 mjeseca	9	3
Od 3 do 12 mjeseci	40	9
Od 1 do 5 godina	87	21
	140	35

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

19. OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2024.	31. prosinac 2023.
Obveze za bonuse	56	46
Obveza za porez na dobit	19	-
Ostale obveze	1	4
	76	50

20. 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.

Na datum izvještavanja maksimalna izloženost kreditnom riziku proizlazi iz potraživanja u iznosu od 191 tisuću eura (2023.: 147 tisuća eura) te novčanih sredstava u iznosu od 1.220 tisuća eura (2023.: 868 tisuća eura).

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 imajući sredstva na žiro računu kod OTP banke i Zagrebačke banke.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Nediskontirana financijska imovina i obveze (očekivani novčani odljevi):

	Nedospje lo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2024.							
Novac	1.220	-	-	-	-	-	1.220
Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	166	-	-	-	-	166
Potraživanja - ostala imovina	10	-	-	-	15	-	25
	1.230	166	-	-	15	-	1.411

	Nedospje lo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2023.							
Novac	868	-	-	-	-	-	868
Potraživanja od naknada za upravljanje i za izlaznu naknadu	-	136	-	-	-	-	136
Potraživanja - ostala imovina	11	-	-	-	-	-	11
	879	136	-	-	-	-	1.015

Novac pripada imovini bez roka dospijeca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

20. 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
31. prosinca 2024.							
Obveze po osnovi najmovi	-	4	8	37	84	-	133
Obveze prema zaposlenicima	-	54	-	-	-	-	54
Obveze prema dobavljačima	-	75	-	-	-	-	75
Obveze za rezervacije	-	-	-	22	8	-	30
Ostale obveze	-	1	19	31	25	-	76
Ukupno obveze	-	134	27	90	117	-	368

	Dospjelo	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2023.							
Obveze po osnovi najma	-	1	2	9	20	-	32
Obveze prema zaposlenicima	-	59	-	-	-	-	59
Obveze prema dobavljačima	-	22	-	-	-	-	22
Obveze za rezervacije	-	-	-	36	7	-	43
Ostale obveze	-	-	-	50	-	-	50
Ukupno obveze	-	82	2	95	27	-	206

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

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. 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.

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.

Na datum bilance 100% imovine i obveze Društva je u valuti EUR. Uvođenjem valute EUR od 1. siječnja 2023. tečajni rizik Društva je sveden na minimum.

	2024.	2023.
Imovina		
Euro	1.593	1.076
Ukupno imovina	1.593	1.076
Kapital i rezerve i obveze		
Euro	1.593	1.076
Ukupno kapital i rezerve i obveze	1.593	1.076

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Cjenovni rizik

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

Na dan 31. prosinca 2024. Društvo nije izloženo cjenovnom riziku s obzirom da ne posjeduje imovinu podložnu cjenovnom riziku. U 2023. godini Društvo također nije bilo izloženo cjenovnom riziku s obzirom da nije posjedovalo imovinu podložnu cjenovnom riziku.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum 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 2024. i 2023. godini).

21. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
OTP Banka d.d.	1.220	868	20	16
Zagrebtower d.o.o.	15	-	135	-
OTP Leasing d.d.	-	-	10	21
OTP start fond	43	41	-	-
OTP indeksni fond	37	24	-	-
OTP MULTI EUR 2025 fond	20	19	-	-
OTP Multi USD 2 fond	16	14	-	-
OTP uravnoteženi fond	14	11	-	-
OTP MULTI EUR 2026 fond	14	-	-	-
OTP MULTI EUR 2025 II fond	10	10	-	-
OTP Meridian 20 fond	6	6	-	-
OTP Absolute fond	5	11	-	-
	1.400	1.004	165	37

	Prihodi		Rashodi	
	2024.	2023.	2024.	2023.
OTP Banka d.d.	1	270	265	185
Zagrebtower d.o.o.	-	-	8	-
OTP Nekretnine d.o.o.	-	-	15	18
OTP Leasing d.d.	-	-	10	10
OTP start fond	476	453	-	-
OTP indeksni fond	336	234	-	-
OTP MULTI EUR 2025 fond	233	135	-	-
OTP Multi USD 2 fond	174	115	-	-
OTP uravnoteženi fond	137	140	-	-
OTP MULTI EUR 2026 fond	82	-	-	-
OTP MULTI EUR 2025 II fond	123	12	-	-
OTP Meridian 20 fond	74	67	-	-
OTP Absolute fond	65	89	-	-
OTP E-start fond	-	77	-	-
Fond za stabilnost	-	18	-	-
OTP Global fond	-	18	-	-
	1.702	1.628	298	213

Društvo smatra da Nadzorni odbor i Uprava predstavlja ključno rukovodstvo. U troškove bruto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave. Ukupne naknade svih članova Uprave iznosile su 265 tisuća eura za 2024. godinu (2023.: 151 tisuća eura). Nadzorni odbor ne prima naknadu za svoj rad.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Na dan 31. siječnja 2025. došlo je do promjene vlasničke strukture kako slijedi:

	31. siječanj 2025.	31. prosinac 2024.
OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska	100,00%	18,30%
OTP banka d.d., Hrvatska	-	81,70%
	100,00%	100,00%

Osim prethodnog navedenog događaja, nije bilo značajnih događaja nakon kraja poslovne 2024. godine.

23. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Odobrili u ime Društva 3. ožujka 2025. godine:



Marinko-Šanto Miletic

Predsjednik Uprave



Kristina Filipović

Članica Uprave

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

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u eurima)

	31.12.2023	31.12.2024.
1. imovina		
2. novčana sredstva	867.600,51	1.220.134,55
3. financijska imovina po fer vrijednosti	297,30	297,30
4. financijska imovina po amortiziranom trošku	0,00	0,00
5. potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	135.827,83	165.496,19
6. ostala potraživanja	11.163,67	25.002,39
7. nekretnine, postrojenja i oprema	46.014,50	137.690,51
8. nematerijalna imovina	14.816,15	44.537,12
9. odgođena porezna imovina	0,00	0,00
10. ostala imovina	0,00	0,00
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	1.075.719,96	1.593.158,06
12. izvanbilančni zapisi	1.510.254,65	0,00
13. kapital i obveze		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	869.695,59	1.225.203,23
15. temeljni kapital	2.417.030,00	2.417.030,00
16. rezerve kapitala	0,00	0,00
17. rezerve fer vrijednosti	0,00	0,00
18. ostale revalorizacijske rezerve	1.368,77	2.428,06
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	-1.912.237,41	-1.548.703,18
20. dobit ili gubitak tekuće godine	363.534,23	354.448,35
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	206.024,37	367.954,83
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
23. financijske obveze	31.960,64	132.554,86
24. ostale obveze	174.063,73	235.399,97
25. odgođene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	1.075.719,96	1.593.158,06
27. izvanbilančni zapisi	1.510.254,65	0,00

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u eurima)

	31.12.2023	31.12.2024.
28. prihodi od upravljanja fondovima (aop29+aop32+aop35+aop38)	1.358.124,11	1.701.558,44
29. naknada za upravljanje (aop30+aop31)	1.340.628,17	1.664.627,84
30. UCITS fondom	1.322.579,15	1.664.627,84
31. alternativnim investicijskim fondom	18.049,02	0,00
32. prihod od ulaznih naknada (aop33+aop34)	1.433,67	30,00
33. UCITS fonda	1.428,67	30,00
34. alternativnog investicijskog fonda	5,00	0,00
35. prihod od izlaznih naknada (aop36+aop37)	16.062,27	36.900,60
36. UCITS fonda	16.062,27	36.900,60
37. alternativnog investicijskog fonda	0,00	0,00
38. ostali prihodi	0,00	0,00
39. rashodi od upravljanja fondovima (aop40+aop41)	-129.026,19	-219.629,89
40. troškovi za posredovanje u prodaji udjela	-129.026,19	-219.629,89
41. ostali rashodi	0,00	0,00
42. neto rezultat od upravljanja fondovima (aop28+aop39)	1.229.097,92	1.481.928,55
43. neto prihod od upravljanja portfeljem	6.827,93	1.117,74
44. prihod od investicijskog savjetovanja	269.795,04	0,00
45. opći i administrativni troškovi poslovanja	-1.157.428,78	-1.102.790,83
46. neto financijski rezultat (sum od aop47 do aop50)	-3.068,61	1.951,64
47. neto prihod od kamata	-2.164,89	3.053,31
48. neto tečajne razlike	-903,72	-1.101,67
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	18.310,73	-8.313,70
52. ukupni prihodi	1.677.891,50	1.764.880,08
53. ukupni rashodi	-1.314.357,27	-1.390.986,68
54. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop42+aop43+aop44+aop45+aop46+aop51)	363.534,23	373.893,40
55. porez na dobit	0,00	19.445,05
56. dobit ili gubitak (aop54-aop55)	363.534,23	354.448,35
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 dobici/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. - dobici/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)	363.534,23	354.448,35

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u eurima)

	31.12.2023	31.12.2024.
108. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop109 do aop123)	399.348,90	372.859,63
109. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	363.534,23	373.893,40
110. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	47.573,27	42.551,59
111. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	2.479,52
112. rezerviranja	89.079,42	45.229,15
113. prihodi od kamata	-0,71	-5.572,63
114. rashodi od kamata	2.165,60	2.519,32
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	-43.216,76	-29.668,36
118. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-6.003,39	-14.050,84
119. izdaci od kamata	-2.165,60	-3,83
120. povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	-297,30	0,00
121. povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
122. povećanje/smanjenje ostalih obveza	-51.319,86	-44.517,69
123. plaćen porez na dobit	0,00	0,00
124. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum od aop 125 do aop134)	-15.002,41	127,32
125. primici od prodaje financijskih instrumenata	0,00	0,00
126. izdaci za kupnju financijskih instrumenata	0,00	0,00
127. primici od kamata	0,70	5.572,60
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	-15.748,35	-5.445,28
132. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	745,24	0,00
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)	-20.524,45	-20.452,91
136. uplate vlasnika društva za upravljanje	0,00	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	444,45	0,00
144. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-20.968,90	-20.452,91
145. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (aop108+aop124+aop135)	363.822,04	352.534,04
146. novac na početku razdoblja	503.778,47	867.600,51
147. novac na kraju razdoblja (aop145+aop146)	867.600,51	1.220.134,55

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u eurima)

	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	2.417.054,88	924,32	0,00	0,00	-1.832.593,30	-79.669,00	0,00	505.716,90
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)	2.417.054,88	924,32	0,00	0,00	-1.832.593,30	-79.669,00	0,00	505.716,90
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	363.534,23	0,00	363.534,23
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 nevlasničke promjene kapitala	0,00	444,45	0,00	0,00	24,89	0,00	0,00	469,34
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	444,45	0,00	0,00	24,89	363.534,23	0,00	364.003,57
povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	-24,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-24,88
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	-79.669,00	79.669,00	0,00	0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	2.417.030,00	1.368,77	0,00	0,00	-1.912.237,41	363.534,23	0,00	869.695,59
stanje na dan početka tekuće poslovne godine	2.417.030,00	1.368,77	0,00	0,00	-1.912.237,41	363.534,23	0,00	869.695,59
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)	2.417.030,00	1.368,77	0,00	0,00	-1.912.237,41	363.534,23	0,00	869.695,59
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	354.448,35	0,00	354.448,35
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 nevlasničke promjene kapitala	0,00	1.059,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.059,29
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	1.059,29	0,00	0,00	0,00	354.448,35	0,00	355.507,64
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	363.534,23	-363.534,23	0,00	0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	2.417.030,00	2.428,06	0,00	0,00	-1.548.703,18	354.448,35	0,00	1.225.203,23

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

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

Na dan 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama eura)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o financijskom položaju	Bilješke	31. prosinca 2024.	Izvještaj o financijskom položaju	AOP	31. prosinca 2024.		
Imovina s pravom korištenja (MSFI 16)	8	169				-169	Napomena 1
Materijalna imovina	9	9	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	138	129	Napomena 1
Nematerijalna imovina	10	4	Nematerijalna imovina	8	44	40	Napomena 1
Dugotrajna potraživanja	11	15				-15	Napomena 2
Ukupna dugotrajna imovina		197	UKUPNO AOP 7 i 8		182		
Kratkotrajna potraživanja	12	176	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i	5	166	15	Napomena 3
			Ostala potraživanja	6	25		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitak		0	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	3	0		
Financijska imovina po amortiziranom trošku		0	Financijska imovina po amortiziranom trošku		0		
Novac i novčani ekvivalenti	13	1.220	Novac	2	1.220		
Ukupno kratkotrajna imovina		1.396	Ukupno AOP 2,3,5 i 6		1.411		
Ukupno imovina		1.593	Ukupno aktiva	11	1.593		
Temeljni kapital	14	2.417	Upisani kapital	15	2.417		
Akumulirani gubici	14	-1.192	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-1.546	-354	Napomena 4
			Dobit ili gubitak tekuće godine	20	354	354	Napomena 4
Ukupno kapital i rezerve		1.225	Kapital i rezerve	14	1.225		
Obveze prema dobavljačima	15	75				-75	Napomena 6
Obveze prema zaposlenicima	16	54				-54	Napomena 6
Kratkoročne rezervacije	17	22				-22	Napomena 6
Kratkoročne obveze po osnovi najma	18	49	Financijske obveze	23	133	84	Napomena 6
Ostale obveze	19	76	Ostale obveze	24	235	159	Napomena 5
Ukupno kratkoročne obveze		276					
Dugoročne rezervacije	17	8				-8	Napomena 6
Dugoročne obveze po osnovi najma	18	84				-84	Napomena 5
Ukupne dugoročne obveze		92					
Ukupno obveze		368	Obveze (od AOP 22 do 25)	21	368		
Ukupno kapital, rezerve i obveze		1.593	Ukupno kapital i obveze	26	1.593		

Dodatak uz financijske izvještaje (nerevidirano) (nastavak)

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

Na dan 31. prosinca 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama eura)

Napomena 1: Imovina s pravom korištenja i ulaganja u imovinu s pravom korištenja izdvojeni su u poziciju Imovina s pravom korištenja (MSFI 16) prema MSFI. Prema Pravilniku Imovina s pravom korištenja uključena je u Nekretnine, postrojenja i oprema (AOP 7), a Ulaganja u imovinu s pravom korištenja u Nematerijalnu imovinu (AOP 8).

Napomena 2: Dugotrajna potraživanja prema MSFI uključuju garantne depozite za imovinu s pravom korištenja, koji su prema Pravilniku uključeni u Ostala potraživanja (AOP 6).

Napomena 3: Kratkotrajna potraživanja prema MSFI obuhvaćaju potraživanja za upravljačku, izlaznu i ulaznu proviziju, te sva ostala kratkotrajna potraživanja. Ostala kratkotrajna potraživanja prema Pravilniku uključena su pod Ostala potraživanja (AOP 6).

Napomena 4: Akumulirani gubitak prema MSFI već je umanjen za dobit tekuće godine (354 tisuće), koja je prema Pravilniku prikazana u poziciji Dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 20).

Napomena 5: Financijske obveze (MSFI 16) su uključene u Kratkoročne obveze po osnovi najma (49 tisuća) i Dugoročne obveze po osnovi najma (84 tisuće). Financijske obveze su prema Pravilniku uključene u AOP 23.

Napomena 6: Ostale obveze u AOP 24 prema Pravilniku uključuju sve preostale obveze, koje su u MSFI izvještaju razvrstane u: Obveze prema zaposlenicima, Obveze prema dobavljačima, Rezervacije i Ostale obveze.

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 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama eura)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješke	2024.	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	2024.		
Naknada za upravljanje	3.1.	1.664	Naknada za upravljanje	29	1.664		
Izlazna naknada	3.2.	37	Prihodi od izlaznih naknada	35	37		
Ulazna naknada	3.3.	-00	Prihod od ulaznih naknada	32	-00		
Neto ostali (rashodi)/prihodi	3.5.	-6	Ostali prihodi i rashodi	51	-6		
Rashodi od upravljanja fondovima	4	-220	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	40	-220		
Investicijsko savjetovanje i upravljanje portfeljem	3.4.	1	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	1		
			Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-1.105	-1.105	Napomena 1
Troškovi osoblja	5	-747				747	
Rashodi od poslovanja	6	-358				358	
			Neto prihod od kamata	47	3	3	Napomena 2
			Neto tečajne razlike	48	-1	-1	
Neto financijski prihodi/(rashodi)		2				-2	
Dobit prije poreza		373	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	54	373		
Porez na dobit	7	-19	Porez na dobit	55	-19		
Dobit za godinu		354	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	56	354		
Ostala sveobuhvatna dobit		0	Porez na dobit	57	0		
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		354	Ukupno sveobuhvatna dobit	71	354		

Napomena 1. Troškovi osoblja i Rashodi od poslovanja (FI u skladu s MSFI) uključeni su u Opće i administrativne troškove u izvještaju prema Pravilniku (AOP 45).

Napomena 2: Neto financijski prihodi/(rashodi) (FI u skladu s MSFI) sastoje se od sljedećih pozicija u izvještaju prema Pravilniku: Neto prihod od kamata i Neto tečajne razlike.

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 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama eura)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o novčanim tokovima	Bilješke	2024.	Izvještaj o novčanim tokovima	AOP	2024.		
Poslovne aktivnosti							
Dobit prije poreza		373	dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	373		
<i>Usklađenje dobiti za neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>							
Rezervacije		46	rezerviranja	112	46		
Amortizacija	6	42	amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	42		
Otpis	6	3	ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	3		
Prihodi od kamata		-6	prihodi od kamata	113	-6		
Rashodi od kamata		3	rashodi od kamata	114	3		
		461					
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>							
(Povećanje) kratkotrajnih potraživanja	12	-30	povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i porfeljima	117	-30		Napomena 1
			povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	-14	-14	
(Smanjenje) kratkoročnih obveza		-44	povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	-44		
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima		387	neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	108	373	-14	
Ulagačke aktivnosti							
Primici od kamata od financijske imovine		6	primici od kamata	127	6		
Izdaci za nabavu vozila i opreme	9	-4	izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	131	-6	-2	Napomena 2
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	10	-2				2	
Primici od prodaje dugotrajne imovine		0	primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	0		
Neto novac (korišten) / ostvaren u ulagačkim aktivnostima		0	neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	124	0	0	
Financijske aktivnosti							
(Povećanje) dugotrajnih potraživanja	11	-14				14	Napomena 1
Izdaci za otplatu kamata po osnovi najma	18	-3				3	
Izdaci za otplatu glavnice po osnovi najma	18	-18	ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	144	-21	-3	
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		-35	neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	135	-21	14	
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		352	neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava	145	352		
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	13	868	novac na početku razdoblja	146	868		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13	1.220	novac na kraju razdoblja	147	1.220		

Napomena 1. (Povećanje) kratkotrajnih potraživanja i (Povećanje) dugotrajnih potraživanja (FI u skladu s MSFI) uključeno je u povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i porfeljima (AOP 117) i povećanje/smanjenje ostalih potraživanja prema Pravilniku (AOP 118).

Napomena 2. Izdaci za nabavu vozila i opreme i Izdaci za nabavu nematerijalne imovine (FI u skladu s MSFI) uključeni su u izdatke za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine prema Pravilniku (AOP 131).

Napomena 3. Izdaci za otplatu kamata i glavnice po osnovi najma (FI u skladu s MSFI) uključeni su u ostale izdatke iz financijskih aktivnosti prema Pravilniku (AOP 144).