

**OTP Invest d.o.o., ZAGREB**

Financijski izvještaji  
i izvještaj neovisnog revizora  
za godinu koja je završila  
31. prosinca 2013.

|                                                                                                                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Odgovornost za financijske izvještaje                                                                                                                                                   | 2  |
| Izvještaj neovisnog revizora                                                                                                                                                            | 3  |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti                                                                                                                                                        | 5  |
| Izvještaj o financijskom položaju                                                                                                                                                       | 6  |
| Izvještaj o promjenama glavnice                                                                                                                                                         | 7  |
| Izvještaj o novčanim tokovima                                                                                                                                                           | 8  |
| Bilješke uz financijske izvještaje                                                                                                                                                      | 9  |
| PRILOG 1: Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima                                       | 27 |
| PRILOG 2: Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima | 31 |

## Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OTP Invest d.o.o. ("Društvo") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave:



Darko Brborović

predsjednik Uprave



Marinko Šanto-Miletić

član Uprave

**OTP Invest d.o.o., Zagreb**

Zelinska 2

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

**19. veljače 2014. godine**

## Izveštaj neovisnog revizora

### Vlasnicima društva OTP Invest d.o.o., Zagreb:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva OTP Invest d.o.o., Zagreb ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na taj dan, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima za godinu zaključno s navedenim datumom te bilježaka uz financijske izvještaje s pregledom glavnih računovodstvenih politika i objašnjenjima.

### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Nаша je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj OTP Investa d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite [www.deloitte.com/hr/o-nama](http://www.deloitte.com/hr/o-nama) za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

*Ostale zakonske i regulatorne obveze*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (NN 141/12) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 13. prosinca 2012. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 27 do 30 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2013. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 31 do 34, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 5 do 26. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 5 do 26 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Deloitte d.o.o.

 **Branislav Vrtačnik, Predsjednik Uprave, ovlašteni revizor**

19. veljače 2014. godine



Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

|                                       | Bilješka | 2013.      | 2012.     |
|---------------------------------------|----------|------------|-----------|
| Naknada za upravljanje                | 4.1.     | 5.986      | 5.008     |
| Izlazna naknada                       | 4.2.     | 25         | 34        |
| Ulazna naknada                        | 4.3.     | 6          | 3         |
| Ostali prihodi                        |          | 2          | 116       |
| Financijski prihodi/ (troškovi), neto | 5        | 13         | 9         |
| Rashodi od upravljanja fondovima      | 6        | (160)      | (43)      |
| Troškovi osoblja                      | 7        | (3.358)    | (3.302)   |
| Rashodi od poslovanja                 | 8        | (2.062)    | (1.784)   |
| <b>Dobit prije poreza</b>             |          | <b>452</b> | <b>41</b> |
| Porez na dobit                        | 9        | -          | -         |
| <b>Dobit nakon poreza</b>             |          | <b>452</b> | <b>41</b> |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>      |          | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>      |          | <b>452</b> | <b>41</b> |

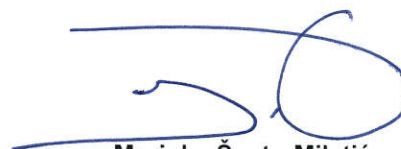
Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva 19. veljače 2014. godine:



Darko Brborović

predsjednik Uprave



Marinko Šanto-Miletić

član Uprave

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

Izveštaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca 2013.  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

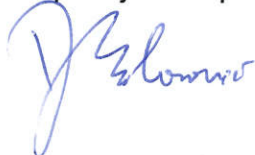
|                                                         | Bilješka | 2013.        | 2012.        |
|---------------------------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>IMOVINA</b>                                          |          |              |              |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                               |          |              |              |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                        | 10       | 200          | 279          |
| Nematerijalna imovina                                   | 11       | 125          | 189          |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>                        |          | <b>325</b>   | <b>468</b>   |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                             |          |              |              |
| Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 13       | 1.778        | 867          |
| Potraživanja                                            | 12       | 513          | 518          |
| Novac i novčani ekvivalenti                             | 14       | 400          | 548          |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>                      |          | <b>2.691</b> | <b>1.933</b> |
| <b>Ukupna imovina</b>                                   |          | <b>3.016</b> | <b>2.401</b> |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                                |          |              |              |
| <b>GLAVNICA</b>                                         |          |              |              |
| Temeljni kapital                                        | 15       | 12.980       | 12.980       |
| Preneseni gubici                                        |          | (10.995)     | (11.446)     |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                  |          | <b>1.985</b> | <b>1.534</b> |
| <b>OBVEZE</b>                                           |          |              |              |
| Obveze za financijski najam                             | 16       | 154          | 231          |
| Obveze prema dobavljačima                               |          | 261          | 261          |
| Obveze prema zaposlenicima                              | 17       | 306          | 271          |
| Ostale obveze                                           | 18       | 310          | 104          |
| <b>Ukupno obveze</b>                                    |          | <b>1.031</b> | <b>867</b>   |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                         |          | <b>3.016</b> | <b>2.401</b> |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva 19. veljače 2014. godine:

**Darko Brborović**

predsjednik Uprave



**Marinko-Šanto Miletić**

član Uprave



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

Izveštaj o promjenama glavnice  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

|                           | Temeljni kapital | Preneseni<br>gubitak | Ukupno |
|---------------------------|------------------|----------------------|--------|
| Stanje 31. prosinca 2011. | 12.980           | (11.487)             | 1.493  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | -                | 41                   | 41     |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 12.980           | (11.446)             | 1.534  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | -                | 452                  | 452    |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 12.980           | (10.994)             | 1.986  |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva 19. veljače 2014. godine:

**Darko Brborović**

predsjednik Uprave



**Marinko Šanto-Miletić**

član Uprave



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

Izveštaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.  
(svi iznosi su u tisućama kuna)

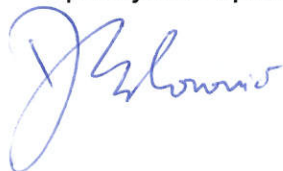
|                                                                                   | 2013.         | 2012.          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Poslovne aktivnosti</b>                                                        |               |                |
| Dobit za godinu                                                                   | 452           | 41             |
| <i>Usklađenje dobiti za neto novac (korišten)/ostvaren poslovnim aktivnostima</i> |               |                |
| Amortizacija                                                                      | 180           | 211            |
| Prihodi od kamata                                                                 | (2)           | (4)            |
| Rashodi od kamata                                                                 | 15            | 12             |
| Neto nerealizirani dobiti od ulaganja                                             | (25)          | (17)           |
|                                                                                   | 620           | 243            |
| <i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>                                                |               |                |
| (Povećanje)/ smanjenje kratkoročnih potraživanja                                  | 5             | (148)          |
| Povećanje/ (smanjenje) obveza                                                     | 241           | 514            |
| <b>Neto novac korišten poslovnim aktivnostima</b>                                 | <b>866</b>    | <b>609</b>     |
| <b>Ulagačke aktivnosti</b>                                                        |               |                |
| Izdaci za stjecanje financijske imovine                                           | (1.162)       | (950)          |
| Primici od prodaje financijske imovine                                            | 276           | 100            |
| Primici od kamata                                                                 | 2             | 4              |
| Izdaci za kamate                                                                  | (15)          | (12)           |
| Izdaci za nabavu materijalne imovine                                              | (25)          | (269)          |
| Izdaci za nabavu nematerijalne imovine                                            | (13)          | (16)           |
| <b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>                               | <b>(937)</b>  | <b>(1.143)</b> |
| <b>Financijske aktivnosti</b>                                                     |               |                |
| Izdaci za otplatu zajmova                                                         | (77)          | (127)          |
| <b>Neto novac ostvaren financijskim aktivnostima</b>                              | <b>(77)</b>   | <b>(127)</b>   |
| <b>Neto smanjenje novca u banci i blagajni</b>                                    | <b>148</b>    | <b>661</b>     |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>                              | 14 <b>548</b> | <b>1.209</b>   |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>                                | 14 <b>400</b> | <b>548</b>     |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva 19. veljače 2014. godine:

**Darko Brborović**

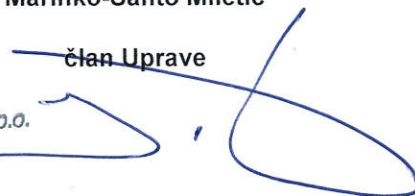
predsjednik Uprave



**Marinko-Šanto Miletić**

član Uprave

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



## 1. OPĆI PODACI

### Djelatnost

OTP invest d.o.o., 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, Zelinska 2, a isključiva djelatnost Društva je upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj.

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 03. travnja 2008. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom OTP meridian 20.

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

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

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP novčani fond, OTP indeksni fond, OTP Euronovčani i OTP meridian 20.

### Uprava:

Darko Brborović – predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave

### Nadzorni Odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora

Bilješke uz financijske izvještaje  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

*(svi iznosi su u tisućama kuna)*

---

Zorislav Vidović - član Nadzornog odbora

Sándor Tamàs - član Nadzornog odbora

Fani Čapalija - član Nadzornog odbora

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Za godinu koje je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja ("MSFI").

### Osnova prikaza

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima.

### Izvještajna valuta

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

Financijski izvještaji Fonda sastavljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2013. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,637643 (na dan 31. prosinca 2012.: 1 EUR bio je 7,545624).

### Priznavanje prihoda

Društvo naknadu za upravljanje priznaje kao prihode svakodnevno tijekom razdoblja zarade. Prihodi od izlazne i ulazne naknade se priznaju u postotku vrijednosti prodanog udjela kad su udjeli prodani.

Društvo zaračunava OTP otvorenim 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 otvorenim investicijskim fondovima je kako slijedi:

### OTP otvoreni investicijski fondovi

|                    | Upravljačka naknada | Izlazna naknada | Ulazna naknada |
|--------------------|---------------------|-----------------|----------------|
|                    | %                   | %               | %              |
| OTP Euroobveznički | 1,25                | 0 - 0,5         | -              |
| OTP Europapulus    | 1,25                | 0 - 2           | 0 - 1          |
| OTP Indeksni       | 0,85                | 0 - 2           | 0 - 1          |
| OTP Euro novčani   | 0,95                | 0 - 1,5         | -              |
| OTP Novčani        | 1                   | -               | -              |
| OTP Meridijan 20   | 2                   | 0 - 2           | 0 - 1          |
| OTP Uravnoteženi   | 2                   | 0 - 1           | -              |

### Ulazna i izlazna naknada

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu od 1% do 2% od vrijednosti ulagačevih kupnji i isplata udjela investicijskih fondova u skladu sa Statutom i Prospektom pojedinog fonda. Izlazna naknada naplaćuje se ovisno o razdoblju ulaganja.

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

### **Najmovi**

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na zajmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove. Obveze temeljem poslovnog najma terete Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ravnomjerno tijekom razdoblja predmetnog najma. Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

### **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja**

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan bilance. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Realizirani dobiti i gubici nastali preračunavanjem deviznih stavaka bilance po tečaju se evidentiraju u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike po vrijednosnicama po fer vrijednosti kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti okviru realiziranih i nerealiziranih dobitaka / gubitaka.

### **Porez na dobit**

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu. 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 dan bilance, 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 na dan bilance.

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 bilance 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 bilance, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

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

### **Nekretnine, postrojenja i oprema**

Materijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od 2 do 5 godina.

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem osnovnog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva te priznaju u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

### **Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od tri do deset godina godine.

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

### **Umanjenje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine**

Na svaki dan bilance, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznaka da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Nadoknadiivi 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 primjerom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava trenutnu procjenjuju vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za predmetno sredstvo za koje procijenjeni budući novčani tokovi nisu usklađeni.

Ako je nadoknadiivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva. Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog 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, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

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

### **Potraživanja**

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadleive iznose.

### **Vrijednosni papiri**

Vrijednosni papiri razvrstani su u portfelje ovisno o namjeri Društva u trenutku njihovog stjecanja. Društvo je sve svoje vrijednosne papire svrstalo kao Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo sve vrijednosnice u svom portfelju priznaje na datum trgovanja.

Pri početnom priznavanju Društvo vrijednosnice iskazuje po fer vrijednosti, koja se kod vrijednosnih papira koji nisu određeni za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećava za troškove transakcije izravno povezane sa stjecanjem vrijednosnog papira. Fer vrijednost utvrđuje se na osnovu cijene kotiranja istih na priznatim burzama ili primjenom prihvatljivih modela vrednovanja ukoliko ne postoje tržišne cijene. Društvo nerealizirane dobitke i gubitke iskazuje u okviru nerealiziranih dobitaka i gubitaka po vrijednosnim papirima.

Kamata zarađena na vrijednosnicama namijenjenima trgovanju iskazanima po fer vrijednosti kroz dobit, odnosno gubitak obračunava se svakodnevno i iskazuje u okviru prihoda od kamata.

### **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 dan bilance, 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 bilance, 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.

### **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 proteklm 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.

### 3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

U tekućem razdoblju na snazi su sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (izvorno: IFRIC):

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 12 „objavljivanje udjela u drugim subjektima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ – „Državni zajmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“**  
– „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“**  
– „Prikazivanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ – „Dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 17. svibnja 2012. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

#### 4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

##### 4.1. Naknada za upravljanje

|                          | 2013.        | 2012.        |
|--------------------------|--------------|--------------|
| OTP Novčani fond         | 3.745        | 3.137        |
| OTP Indeksni fond        | 1.000        | 897          |
| OTP Uravnoteženi fond    | 664          | 535          |
| OTP Euro novčani fond    | 221          | -            |
| OTP Meridijan 20 fond    | 198          | 179          |
| OTP Euro obveznički fond | 88           | 154          |
| OTP Europa Plus fond     | 70           | 106          |
|                          | <b>5.986</b> | <b>5.008</b> |

##### 4.2. Izlazna naknada

|                          | 2013.     | 2012.     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| OTP Indeksni fond        | 4         | 26        |
| OTP Euro Novčani fond    | 13        | -         |
| OTP Uravnoteženi fond    | 3         | 1         |
| OTP Meridijan 20 fond    | -         | 3         |
| OTP Euro obveznički fond | 5         | 1         |
| OTP Europa Plus fond     | -         | 3         |
|                          | <b>25</b> | <b>34</b> |

##### 4.3. Ulazna naknada

|                      | 2013.    | 2012.    |
|----------------------|----------|----------|
| OTP indeksni fond    | 4        | 1        |
| OTP Meridian 20 fond | 1        | 1        |
| OTP Europa Plus fond | 1        | 1        |
|                      | <b>6</b> | <b>3</b> |

**5. FINANCIJSKI PRIHODI/ (TROŠKOVI), NETO**

|                                                           | 2013.     | 2012.    |
|-----------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Prihodi od kamata na depozite kod banaka i a vista kamate | 2         | 4        |
| Neto realizirani dobici                                   | 6         | -        |
| Neto tečajne razlike                                      | (5)       | -        |
| Neto nerealizirani dobici/ (gubici)                       | 25        | 17       |
| Troškovi kamata i naknada po kreditu                      | (15)      | (12)     |
|                                                           | <b>13</b> | <b>9</b> |

**6. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA**

|                                        | 2013.      | 2012.     |
|----------------------------------------|------------|-----------|
| Povrat plaćenih naknada za upravljanje | 6          | 22        |
| Naknade za stjecanje                   | 154        | 21        |
|                                        | <b>160</b> | <b>43</b> |

Sukladno Ugovoru s Društvom, OTP banka d.d. ima pravo na naplatu naknade za udjele prodane posredstvom mreže banke. Naknada se obračunava kao ugovorom definirani postotak od naknade za upravljanje po pojedinom fondu.

Sukladno Ugovoru s Društvom, Moneta Prima 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.

Sukladno statutima i prospektima investicijskih fondova, Društvo ima pravo na ukidanje naknada, djelomično ili u potpunosti, ulagačima koji zadovolje određene uvjete vezano uz ulaganje u investicijske fondove kojim upravlja Društvo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**7. TROŠKOVI OSOBLJA**

|                                  | <b>2013.</b> | <b>2012.</b> |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Neto plaće                       |              |              |
|                                  | 1.502        | 1.525        |
| Porezi i doprinosi iz i na plaće | 1.656        | 1.662        |
| Bonusi zaposlenicima             | 200          | 115          |
|                                  | <b>3.358</b> | <b>3.302</b> |

U Društvu je na 31. prosinca 2013. godine bilo zaposleno 13 djelatnika (31. prosinca 2012.: 12 djelatnika).

**8. RASHODI OD POSLOVANJA**

|                              | <b>2013.</b> | <b>2012.</b> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Troškovi usluga              | 873          | 800          |
| Amortizacija                 | 180          | 211          |
| Trošak najamnine             | 144          | 182          |
| Ostali troškovi osoblja      | 231          | 173          |
| Troškovi marketinga          | 198          | 143          |
| Troškovi automobila          | 141          | 138          |
| Troškovi materijala          | 76           | 60           |
| Troškovi revizije            | 20           | 20           |
| Ostali rashodi iz poslovanja | 199          | 57           |
|                              | <b>2.062</b> | <b>1.784</b> |

## 9. POREZ NA DOBIT

Tekući porez na dobit u Republici Hrvatskoj za 2012. i 2013. godinu obračunavao se primjenom stope od 20% na oporezivu dobit tekuće godine.

Usklada poreza na dobit izmedju zakonske stope i stvarnog poreza na dobit:

|                                                             | 2013     | 2012     |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Računovodstvena dobit prije poreza                          | 452      | 41       |
| Porez na dobit po stopi od 20%                              | 90       | 8        |
| Učinak neoporezivih prihoda                                 | (3)      | (2)      |
| Učinak porezno nepriznatih rashoda                          | 21       | 19       |
| Učinak poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih razdoblja | (108)    | (25)     |
| <b>Porez na dobit</b>                                       | <b>-</b> | <b>-</b> |

Preneseni porezni gubici koje društvo nije priznalo kao odgođenu poreznu imovinu su:

|                     | 2013.      | 2012.        |
|---------------------|------------|--------------|
| Ne duže od 1 godine | 578        | 386          |
| Ne duže od 2 godine | 332        | 578          |
| Ne duže od 3 godine | -          | 332          |
|                     | <b>910</b> | <b>1.296</b> |

Porezna olakšica koje Društvo nije iskoristilo, u iznos od HRK 386 tisuća kuna je istekao u 2012. godini (2012.: 83 tisuća kuna).

Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke zbog neizvjesnosti njihovog korištenja u pripadajućem računovodstvenom razdoblju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

|                                                | Vozila     | Uredska oprema | Ukupno materijalna imovina |
|------------------------------------------------|------------|----------------|----------------------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>                      |            |                |                            |
| Stanje na dan 1. siječnja 2012. godine         | 630        | 565            | 1.195                      |
| Povećanja                                      | 232        | 37             | 269                        |
| Smanjenja                                      | -          | -              | -                          |
| <b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>        | <b>862</b> | <b>602</b>     | <b>1.464</b>               |
| Povećanja                                      | -          | 23             | 23                         |
| Smanjenja                                      | -          | (219)          | (219)                      |
| <b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>        | <b>862</b> | <b>406</b>     | <b>1.268</b>               |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>                    |            |                |                            |
| Stanje na dan 1. siječnja 2012. godine         | 580        | 483            | 1.063                      |
| Amortizacija tekuće godine                     | 62         | 60             | 122                        |
| Otpis                                          | -          | -              | -                          |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2012. godine</b> | <b>642</b> | <b>543</b>     | <b>1.185</b>               |
| Amortizacija tekuće godine                     | 50         | 52             | 102                        |
| Otpis                                          | -          | (219)          | (219)                      |
| <b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>        | <b>692</b> | <b>376</b>     | <b>1.068</b>               |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>         |            |                |                            |
| Na dan 31. prosinca 2013. godine               | 170        | 30             | 200                        |
| Na dan 31. prosinca 2012. godine               | 220        | 59             | 279                        |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**11. NEMATERIJALNA IMOVINA**

|                                        | Ulaganja u tuđu<br>nematerijalnu<br>imovinu | Software | Ostala<br>nematerijalna<br>imovina | Ukupno |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------|------------------------------------|--------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>              |                                             |          |                                    |        |
| Stanje na dan 1. siječnja 2012.        |                                             |          |                                    |        |
| Godine                                 | 112                                         | 742      | 146                                | 1.000  |
| Povećanja                              | -                                           | 18       | -                                  | 18     |
| Otpis                                  | -                                           | -        | -                                  | -      |
| Stanje na dan 31. prosinca 2012.       |                                             |          |                                    |        |
| Godine                                 | 112                                         | 760      | 146                                | 1.018  |
| Povećanja                              | -                                           | 12       | -                                  | 12     |
| Smanjenje                              | -                                           | (49)     | -                                  | (49)   |
| Stanje 31. prosinca 2013. godine       | 112                                         | 723      | 146                                | 981    |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>            |                                             |          |                                    |        |
| Stanje na dan 1. siječnja 2012.        |                                             |          |                                    |        |
| Godine                                 | 9                                           | 609      | 120                                | 738    |
| Amortizacija tekuće godine             | 12                                          | 59       | 18                                 | 89     |
| Otpis                                  | -                                           | -        | -                                  | -      |
| Stanje na dan 31. prosinca 2012.       | 21                                          | 668      | 138                                | 827    |
| Godine                                 |                                             |          |                                    |        |
| Amortizacija tekuće godine             | 11                                          | 67       | -                                  | 78     |
| Otpis                                  | -                                           | (49)     | -                                  | (49)   |
| Stanje 31. prosinca 2013. godine       | 32                                          | 686      | 138                                | 856    |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |                                             |          |                                    |        |
| Na dan 31. prosinca 2013. godine       | 80                                          | 37       | 8                                  | 125    |
| Na dan 31. prosinca 2012. godine       | 91                                          | 90       | 8                                  | 189    |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**12. POTRAŽIVANJA**

|                                             | 2013.      | 2012.      |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Potraživanja za naknadu za upravljanje      | 494        | 492        |
| Potraživanja za izlaznu naknadu             | 2          | 11         |
| Potraživanja za ulaznu naknadu              | 1          | -          |
| Potraživanja a predujmove                   | 12         | -          |
| Potraživanje za naknadu za bolovanje - HZZO | 4          | -          |
| Ostala imovina                              | -          | 15         |
|                                             | <b>513</b> | <b>518</b> |

Potraživanja nisu starija od 30 dana. Uprava je procijenila sva potraživanja i nije utvrdila nikakvo umanjenje.

**13. ULAGANJA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**

Na dan 31. prosinac 2013. godine Društvo je imalo udjele u PBZ Novčani, PBZ Euro Novčani i NFD Aureus MultiCash, otvorenim investicijskim fondovima u vrijednosti od 1.778 tisuća kuna (2012:867 tisuća kuna).

Sva ulaganja su klasificirana u razini 1.

Fer vrijednost udjela u otvorenim investicijskim fondovima je određena zadnjom cijenom udjela.

**14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

|                                           | 2013.      | 2012.      |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| <i>Stanje na kunskom žiro računu</i>      |            |            |
| OTP banka d.d.                            | 395        | 541        |
| Zagrebačka banka d.d.                     | 1          | -          |
|                                           | <b>396</b> | <b>541</b> |
| <i>Stanje na deviznom žiro računu</i>     |            |            |
| OTP banka d.d.                            | 4          | 7          |
| <b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b> | <b>400</b> | <b>548</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

## 15. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital na 31. prosinca 2013. godine iznosi 12.980 tisuća kuna (2012: 12.980 tisuća kuna).

Vlasnička struktura je kako slijedi:

|                               | 2013.          | 2012.          |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| OTP banka d.d., Hrvatska      | 74,33%         | 74,33%         |
| OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska | 25,67%         | 25,67%         |
|                               | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

Tijekom 2013. godine nije bilo povećanja temeljnog kapitala.

U svibnju 2011. godine je OTP banka d.d., Zadar uplatila 1.041 tisuća kuna, a OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska uplatila je 359 tisuća kuna u dionički kapital. Nakon ovih transakcija vlasnička struktura je ostala nepromijenjena.

## 16. OBVEZE ZA FINANCIJSKI NAJAM

|                                                  | Minimalna plaćanja najma |            | Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma |            |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------------|-----------------------------------------------|------------|
|                                                  | 2013.                    | 2012.      | 2013.                                         | 2012.      |
| S dospijecem u roku od godine dana               | 39                       | 75         | 36                                            | 73         |
| S dospijecem u drugoj do uključivo petu godinu   | 126                      | 169        | 118                                           | 158        |
| <b>Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma</b> | <b>165</b>               | <b>244</b> | <b>154</b>                                    | <b>231</b> |
| Manje: budući financijski troškovi               | (11)                     | (13)       | -                                             | -          |
|                                                  | <b>154</b>               | <b>231</b> | <b>154</b>                                    | <b>231</b> |

## 17. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

|                              | 2013.      | 2012.      |
|------------------------------|------------|------------|
| Obveze prema zaposlenicima   | 152        | 134        |
| Obveze za poreze i doprinose | 154        | 137        |
|                              | <b>306</b> | <b>271</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

**18. OSTALE OBVEZE**

|                                                                       | 2013.      | 2012.      |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Ukalkulirani troškovi za bonuse i neiskorištene dane godišnjeg odmora | 200        | 102        |
| Obračunati troškovi revizije                                          | 80         | -          |
| Ostale obveze                                                         | 30         | 2          |
|                                                                       | <b>310</b> | <b>104</b> |

**19. 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 bilance koji proizlazi iz depozita kod banaka, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenta, 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 ili 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 i OTP Fondovima kojima Društvo upravlja, s osnove novčanih sredstava na poslovnim računima.

**Rizik likvidnosti**

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum bilance, manja je od kratkoročnih obveza Društva, ali prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

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

### **Kamatni rizik**

Osim novčanih sredstava OTP banke d.d., Društvo ne posjeduje kamatonosnu financijsku imovinu. Međutim, na značajan dio financijskih obveza 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 od OTP banke d.d., Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

### **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 Društvo nije bilo izloženo značajnom tečajnom riziku.

### **Fer vrijednosti**

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. 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 i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu.

## 20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo je u 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 te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

Društvo je obavljalo aktivnosti s: OTP bankom d.d. Hrvatska i ostalim članicama OTP Grupe.

Transakcije između fondova pod zajedničkim upravljanjem Društva prikazane su u financijskim izvještajima tih fondova.

Ključno rukovodstvo uključuje predsjednika i člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća i bonusi, mirovinski doprinosi, božićnice te naknada prijevoza s posla i na posao, a što je prikazano u nastavku.

|                         | Imovina    |              | Obveze     |            |
|-------------------------|------------|--------------|------------|------------|
|                         | 2013.      | 2012.        | 2013.      | 2012.      |
| OTP Banka d.d.          | 400        | 547          | 39         | 18         |
| OTP leasing d.o.o.      | -          | -            | 154        | 231        |
| OTP europa plus fond    | -          | 10           | -          | -          |
| OTP uravnoteženi fond   | 77         | 44           | -          | -          |
| OTP novčani fond        | 291        | 334          | -          | -          |
| OTP Euronovčani         | 29         | -            | -          | -          |
| OTP euroobveznički fond | -          | 14           | -          | -          |
| OTP indeksni fond       | 82         | 88           | -          | -          |
| OTP meridian 20 fond    | 18         | 16           | -          | -          |
|                         | <b>897</b> | <b>1.053</b> | <b>193</b> | <b>249</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

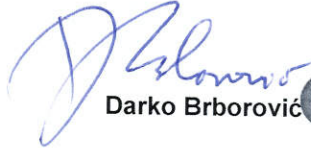
**20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

|                         | Prihodi      |              | Rashodi    |            |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                         | 2013.        | 2012.        | 2013.      | 2012.      |
| OTP Banka d.d.          | 3            | 119          | 300        | 162        |
| OTP leasing d.o.o.      | 6            | 4            | 19         | 55         |
| OTP Uravnoteženi fond   | 673          | 535          | -          | -          |
| OTP Novčani fond        | 3.744        | 3.138        | -          | -          |
| OTP Euroobveznički fond | 90           | 155          | -          | -          |
| OTP Euronovčani         | 233          | -            | -          | -          |
| OTP Indeksni fond       | 1.007        | 924          | -          | -          |
| OTP Meridian 20 fond    | 198          | 183          | -          | -          |
| OTP Europa Plus fond    | 69           | 110          | -          | -          |
|                         | <b>6.023</b> | <b>5.168</b> | <b>319</b> | <b>217</b> |

Društvo smatra da Uprava Društva predstavlja ključno rukovodstvo. U troškove bruto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave. Ukupne naknade svih članova Uprave iznosile su 1.245 tisuća kuna za 2013. godinu (2012.: 1.089 tisuća kuna).

**21. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 19. veljače 2014. godine.

  
**Darko Brborović**  
predsjednik Uprave

  
**Marinko Šanto-Miletić**  
član Uprave

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

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: OTP INVEST

OIB: 96261939721

Na datum: 31.12.2013

(u HRK)

| P o z i c i j a    |                                                                      | AOP | 31.12.2012.  | 31.12.2013.  |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| <b>A K T I V A</b> |                                                                      |     |              |              |
| Konto              | A. Imovina                                                           | 1   | 0,00         | 0,00         |
| 01                 | I. Nekretnine, postrojenja i oprema                                  | 2   | 279487,49    | 202389,28    |
| 031                | II. Ulaganja u nekretnine                                            | 3   | 0,00         | 0,00         |
| 00                 | III. Nematerijalna imovina                                           | 4   | 189171,47    | 124007,35    |
|                    | IV. Financijska imovina (Σ od AOP6 do AOP9)                          | 5   | 867228,98    | 1777500,40   |
| razred 3           | 1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG                   | 6   | 867228,98    | 1777500,40   |
| 40                 | 2. financijska imovina raspoloživa za prodaju                        | 7   | 0,00         | 0,00         |
| 41                 | 3. zajmovi i potraživanja                                            | 8   | 0,00         | 0,00         |
| 42                 | 4. financijska imovina koja se drži do dospijeca                     | 9   | 0,00         | 0,00         |
|                    | V. Potraživanja (Σ od AOP11 do AOP12)                                | 10  | 517500,66    | 513470,79    |
| 11                 | 1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima       | 11  | 504551,76    | 497213,51    |
| 101+12+13+14+66    | 2. ostala potraživanja                                               | 12  | 12948,90     | 16257,28     |
| 100                | VI. Novac i novčani ekvivalenti                                      | 13  | 547666,13    | 399544,19    |
| 191                | VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 14  | 0,00         | 0,00         |
| 190                | VIII. Odgođeni porezni imovina                                       | 15  | 0,00         | 0,00         |
| 02+030+039+09      | IX. Ostala imovina                                                   | 16  | 0,00         | 0,00         |
|                    | B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16) | 17  | 2401054,73   | 3016912,01   |
| 98                 | IZVANBILANČNI ZAPISI                                                 | 18  | 0,00         | 0,00         |
| <b>P A S I V A</b> |                                                                      |     |              |              |
| Konto              | A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AOP32)           | 19  | 1534248,10   | 1986421,20   |
| 90                 | I. Upisani kapital                                                   | 20  | 12979900,00  | 12979900,00  |
| 92                 | II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)                 | 21  | 0,00         | 0,00         |
|                    | III. Rezerve (Σ od AOP23 do AOP26)                                   | 22  | 0,00         | 0,00         |
| 910                | 1. zakonske rezerve                                                  | 23  | 0,00         | 0,00         |
| 911                | 2. statutarne rezerve                                                | 24  | 0,00         | 0,00         |
| 912                | 3. rezerve za vlastite dionice (udjele)                              | 25  | 0,00         | 0,00         |
| 913+95             | 4. ostale rezerve                                                    | 26  | 0,00         | 0,00         |
|                    | IV. Revalorizacijske rezerve (Σ od AOP28 do AOP30)                   | 27  | 0,00         | 0,00         |
| 940                | 1. revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju         | 28  | 0,00         | 0,00         |
| 941                | 2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite                     | 29  | 0,00         | 0,00         |
| 942+943            | 3. ostale revalorizacijske rezerve                                   | 30  | 0,00         | 0,00         |
| 930+931            | V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                              | 31  | -11486722,70 | -11445651,90 |
| 932+933            | VI. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 32  | 41070,80     | 452173,10    |
|                    | B. Obveze (Σ od AOP34 do AOP39)                                      | 33  | 865220,63    | 1016144,81   |
| 20                 | 1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima              | 34  | 0,00         | 0,00         |
| 210                | 2. obveze za primljene kredite i zajmove                             | 35  | 230667,71    | 153793,34    |
| 211+...+216        | 3. ostale obveze po financijskim instrumentima                       | 36  | 0,00         | 0,00         |
| 24                 | 4. obveze prema dobavljačima                                         | 37  | 260935,07    | 260871,82    |
| 27                 | 5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti                   | 38  | 0,00         | 0,00         |
| 25+26+22           | 6. ostale obveze                                                     | 39  | 373617,85    | 601479,65    |
| 28                 | C. Rezerviranja                                                      | 40  | 1586,00      | 14346,00     |
| 291                | D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja             | 41  | 0,00         | 0,00         |
| 290                | E. Odgođene porezne obveze                                           | 42  | 0,00         | 0,00         |
|                    | F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)                     | 43  | 2401054,73   | 3016912,01   |
| 99                 | IZVANBILANČNI ZAPISI                                                 | 44  | 0,00         | 0,00         |

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: OTP INVEST  
OIB: 96261939721

(u HRK)

| Konto                           | P o z i c i j a                                                                                 | AOP | 31.12.2012  | 31.12.2013  |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
|                                 | I. Prihodi od naknada od upravljanja investicijskim fondovima<br>( $\Sigma$ od AOP46 do AOP49)  | 45  | 5044841,65  | 6017333,74  |
| 700                             | 1. Naknada za upravljanje (NAV)                                                                 | 46  | 5008189,91  | 5985845,29  |
| 702                             | 2. Prihod od ulaznih naknada                                                                    | 47  | 2900,26     | 6068,47     |
| 703                             | 3. Prihod od izlaznih naknada                                                                   | 48  | 33751,48    | 25419,98    |
| 701+709                         | 4. Ostali prihodi                                                                               | 49  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima<br>(AOP51+ AOP52)                           | 50  | -43005,56   | -160055,06  |
| -642                            | 1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela                                                    | 51  | -21414,25   | -154429,18  |
| -640-641-643                    | 2. ostali rashodi                                                                               | 52  | -21591,31   | -5625,88    |
|                                 | Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima<br>(AOP45 +AOP50)              | 53  | 5001836,09  | 5857278,68  |
| 71                              | III. Prihod od upravljanja portfeljem                                                           | 54  | 0,00        | 0,00        |
| 72                              | IV. Prihod od investicijskog savjetovanja                                                       | 55  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | V. Financijski prihodi i rashodi<br>( $\Sigma$ od AOP57 do AOP62)                               | 56  | 9153,80     | 12696,69    |
| 730-680                         | 1. Neto prihod od kamata                                                                        | 57  | -7884,33    | -12537,70   |
| 74-681                          | 2. Neto tečajne razlike                                                                         | 58  | -190,85     | -5037,03    |
| 750+751+7600-660-6700           | 3. Neto nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG      | 59  | 17228,98    | 30271,42    |
| 7601-6701                       | 4. Neto realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju                           | 60  | 0,00        | 0,00        |
| 731+732+752+7602+7603-6702-6703 | 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata                                        | 61  | 0,00        | 0,00        |
| -661                            | 6. Umanjenje financijskih instrumenata                                                          | 62  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | Neto financijski prihodi<br>(AOP54+AOP55+AOP56)                                                 | 63  | 9153,80     | 12696,69    |
| -184                            | VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja                                                  | 64  | -4874394,20 | -5225405,49 |
| -650-651-653-654                | VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine                                     | 65  | -210118,65  | -179636,85  |
| -69                             | VIII. Rezerviranja                                                                              | 66  | -1586,00    | -14346,00   |
| 77+78-+761-671                  | IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja                                                         | 67  | 116179,76   | 1586,07     |
|                                 | X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja<br>(AOP53+AOP63+AOP64+AOP65+AOP66+AOP67)                | 68  | 41070,80    | 452173,10   |
|                                 | XI. Porez na dobit                                                                              | 69  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | XII. Dobit ili gubitak<br>(AOP68 – AOP69)                                                       | 70  | 41070,80    | 452173,10   |
|                                 | XIII. Ostala sveobuhvatna dobit<br>( $\Sigma$ od AOP72 do AOP75)                                | 71  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | 1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 72  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | 2. aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja                        | 73  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | 3. nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju                       | 74  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | 4. dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka                                        | 75  | 0,00        | 0,00        |
|                                 | XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit<br>(AOP70+AOP71)                                                 | 76  | 41070,80    | 452173,10   |
|                                 | XV. Reklasifikacijske usklade                                                                   | 77  | 0,00        | 0,00        |

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Obrazac INT

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: OTP INVEST

OIB: 96261939721

Za razdoblje: 01.01.2013-31.12.2013

| P o z i c i j a                                                                                          |                                                                                 | AOP | 31.12.2012. | 31.12.2013. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| <b>I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b><br>( $\Sigma$ AOP119 do AOP136)                       |                                                                                 | 118 | -250022,26  | -33873,05   |
|                                                                                                          | Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja            | 119 | 41070,80    | 452173,10   |
|                                                                                                          | Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                     | 120 | 210118,65   | 179636,85   |
|                                                                                                          | Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi                                  | 121 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Rezerviranja                                                                    | 122 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Prihodi od kamata                                                               | 123 | -3696,70    | -2296,05    |
|                                                                                                          | Rashodi od kamata                                                               | 124 | 11581,03    | 14833,75    |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima | 125 | -134355,76  | 7338,25     |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja                                        | 126 | -12948,90   | -3308,38    |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG             | 127 | -867228,98  | -910271,42  |
|                                                                                                          | Primici od kamata                                                               | 128 | 3696,70     | 2296,05     |
|                                                                                                          | Izdaci od kamata                                                                | 129 | -11581,03   | -14833,75   |
|                                                                                                          | Primici od dividendi                                                            | 130 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive                                       | 131 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima        | 132 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima                                   | 133 | 175968,29   | -63,25      |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih obveza                                              | 134 | 337159,64   | 227861,80   |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive                                       | 135 | 194,00      | 12760,00    |
|                                                                                                          | Plaćen poreza na dobit                                                          | 136 | 0,00        | 0,00        |
| <b>II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti</b><br>( $\Sigma$ AOP138 do AOP142)                 |                                                                                 | 137 | -411568,61  | -114248,89  |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu                | 138 | -284415,46  | -37374,52   |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova                                       | 139 | -127153,15  | -76874,37   |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju                  | 140 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospeljeka                         | 141 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja                                     | 142 | 0,00        | 0,00        |
| <b>III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti</b><br>( $\Sigma$ AOP144 do AOP148)                  |                                                                                 | 143 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima                  | 144 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima                | 145 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Uplate vlasnika društva                                                         | 146 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Isplata dividende ili udjela u dobiti                                           | 147 | 0,00        | 0,00        |
|                                                                                                          | Povećanje/smanjenje ostalih stavki                                              | 148 | 0,00        | 0,00        |
| <b>IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata</b><br>(AOP118+AOP137+AOP143) |                                                                                 | 149 | -661590,87  | -148121,94  |
| <b>V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                                    |                                                                                 | 150 | 1209257,00  | 547666,13   |
| <b>VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b><br>(AOP149+AOP150)                             |                                                                                 | 151 | 547666,13   | 399544,19   |

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o promjeni kapitala

Obrazac IPK

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: OTP INVEST

OIB: 96261939721

Za razdoblje: 01.01.2013-31.12.2013

| Pozicija                                                                                             | AOP        | 31.12.2012        | Povećanje        | Smanjenje       | (u HRK)<br>Na izvještajni datum<br>tekućeg razdoblja |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------------------------------------------|
| I. Upisani kapital                                                                                   | 152        | 12979900,00       | 0,00             | 0,00            | 12979900,00                                          |
| II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)                                                 | 153        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| III. Rezerve<br>( $\Sigma$ AOP155 do AOP158)                                                         | 154        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 1. zakonske rezerve                                                                                  | 155        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 2. statutarne rezerve                                                                                | 156        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 3. rezerve za vlastite dionice (udjele)                                                              | 157        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 4. ostale rezerve                                                                                    | 158        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| IV. Revalorizacijske rezerve<br>( $\Sigma$ AOP160 do AOP162)                                         | 159        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 1. Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju                               | 160        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite                                                     | 161        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| 3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine                                      | 162        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                                                              | 163        | -11486722,70      | 41070,80         | 0,00            | -11445651,90                                         |
| VI. Dobit ili gubitak tekuće godine                                                                  | 164        | 41070,80          | 452173,10        | 41070,80        | 452173,10                                            |
| VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti                                                            | 165        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka                                         | 166        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| VIII. Ostale promjene kapitala                                                                       | 167        | 0,00              | 0,00             | 0,00            | 0,00                                                 |
| <b>Ukupno kapital i rezerve<br/>(AOP152+AOP153+AOP154+AOP159+AOP163+AOP164+AOP165+AOP166+AOP167)</b> | <b>168</b> | <b>1534248,10</b> | <b>493243,90</b> | <b>41070,80</b> | <b>1986421,20</b>                                    |

**Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima**

| Financijski izvještaji u skladu s MSFI       |         |                              |  | Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima |     |                               |     | Razlika | Napomena   |
|----------------------------------------------|---------|------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------|-----|---------|------------|
| Izveštaj o financijskom položaju             | Blješke | 31. prosinac 2013<br>'000 kn |  | Izveštaj o financijskom položaju                                                                                                        | AOP | 31. prosinac 2013.<br>'000 kn |     |         |            |
| Oprema                                       | 10      | 200                          |  | Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                                                        | 2   | 202                           | 2   |         | Zaokruženo |
| Nematerijalna imovina                        | 11      | 125                          |  | Nematerijalna imovina                                                                                                                   | 4   | 125                           | -   |         |            |
| Zajmovi i potraživanja                       |         |                              |  |                                                                                                                                         |     |                               |     |         |            |
| Odgodoena porezna imovina                    |         |                              |  | Odgodoena porezna imovina                                                                                                               | 15  |                               |     |         |            |
| <b>Ukupno dugotrajna imovina</b>             |         |                              |  | <b>UKUPNO AOP 2, 4 i 15</b>                                                                                                             |     |                               |     |         |            |
| Zajmovi i potraživanja                       |         |                              |  | Zajmovi i potraživanja                                                                                                                  | 8   |                               |     |         |            |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 12      | 513                          |  | Potraž. vezana za uprav. inv. fondovima                                                                                                 | 11  | 497                           | -   |         |            |
| Ostala imovina                               |         |                              |  | Ostala potraživanja                                                                                                                     | 12  | 16                            |     |         |            |
|                                              |         |                              |  | Plać. troškovi buduć. razd. i nedosp. naplata prihoda                                                                                   | 14  |                               |     |         |            |
| Ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG         | 13      | 1.778                        |  | Ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG                                                                                                    |     | 1.778                         | -   |         |            |
|                                              |         |                              |  | Ukupno AOP 11, 12 i 14                                                                                                                  |     |                               |     |         |            |
| Tekući računi kod banaka                     | 14      | 400                          |  | Novac i novčani ekvivalenti                                                                                                             | 13  | 400                           | -   |         |            |
| <b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>           |         |                              |  | <b>Ukupno AOP 8, 11, 12, 14 i 13</b>                                                                                                    |     |                               |     |         |            |
| <b>Ukupno imovina</b>                        |         | <b>3.016</b>                 |  | <b>Ukupno aktiva</b>                                                                                                                    | 17  | 3.017                         | 1   |         | Zaokruženo |
|                                              |         |                              |  |                                                                                                                                         |     |                               |     |         |            |
| Upisani kapital                              | 15      | 12.980                       |  | Upisani kapital                                                                                                                         | 20  | 12.980                        | -   |         |            |
| Zadržana dobit / preneseni gubitak           | 15      | (10.995)                     |  | Zadržana dobit ili preneseni gubitak                                                                                                    | 31  | (11.446)                      | 452 |         | Napomena 1 |
|                                              |         |                              |  | Dobit ili gubitak tekuće godine                                                                                                         | 32  | 452                           | 452 |         | Napomena 2 |
| <b>Ukupno kapital i rezerve</b>              |         | <b>1.985</b>                 |  | <b>Kapital i rezerve</b>                                                                                                                | 19  |                               |     |         |            |
|                                              |         |                              |  | Rezerviranja                                                                                                                            | 40  | 14                            | 14  |         | Napomena 3 |
|                                              |         |                              |  | <b>Ukupno AOP 40</b>                                                                                                                    |     |                               |     |         |            |
| Obveze za financijski najam                  | 16      | 154                          |  | Obveze za primljene kredite i zajmove                                                                                                   | 35  | 154                           | -   |         |            |
| Obveze prema dobavljačima                    | 16      | 261                          |  | Obveze prema dobavljačima                                                                                                               | 37  | 261                           | -   |         |            |
| Obveze za porez na dobit                     |         | -                            |  | Ostale obveze                                                                                                                           | 39  | -                             |     |         |            |
| Obveze prema zaposlenicima                   | 17      | 306                          |  | Odgodoeno plaćanje troškova i prih. buduć. razdoblja                                                                                    | 41  | -                             |     |         |            |
| Ostale obveze                                | 18      | 310                          |  | Ostale obveze                                                                                                                           |     | 601                           | 291 |         | Napomena 4 |
| <b>Ukupno obveze</b>                         |         | <b>1.031</b>                 |  | <b>Ukupno AOP 34, 37, 39 i 41</b>                                                                                                       |     |                               |     |         |            |
|                                              |         |                              |  | <b>Ukupno AOP 34, 37, 39, 40 i 41</b>                                                                                                   |     |                               |     |         |            |
| <b>Ukupno kapital, rezerve i obveze</b>      |         | <b>3.016</b>                 |  | <b>Ukupno pasiva</b>                                                                                                                    |     | 3.017                         | 1   |         | Zaokruženo |

**Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)**

- Napomena 1 i 2: Preneseni gubitak prema MSFI već je umanjen za dobit tekuće godine
- Napomena 3: Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore su prema MSFI uključene su pod obveze prema zaposlenicima
- Napomena 4: Ostale obveze umanjeње za rezerviranja prema izvještaju o Pravilniku uključuju obveze prema zaposlenicima i ostale obveze prema MSFI

| Financijski izvještaji u skladu s MSFI     |          |                              | Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima |     |                               | Razlika  | Napomena   |
|--------------------------------------------|----------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------|----------|------------|
| <b>Izvještaj o financijskom položaju</b>   | Bilješke | 31. prosinac 2013<br>'000 kn | <b>Izvještaj o financijskom položaju</b>                                                                                                | AOP | 31. prosinac 2013.<br>'000 kn |          |            |
| Naknada za upravljanje (NAV)               | 4.1.     | 5.986                        | Naknada za upravljanje (NAV)                                                                                                            | 46  | 5.986                         | -        |            |
| Prihodi od ulaznih naknada                 | 4.3.     | 6                            | Prihodi od ulaznih naknada                                                                                                              | 47  | 6                             | -        |            |
| Prichod od izlaznih naknada                | 4.2.     | 25                           | Prichod od izlaznih naknada                                                                                                             | 48  | 25                            | -        |            |
|                                            |          |                              | <b>Prichodi od naknada od upravljanja</b>                                                                                               | 45  |                               |          |            |
| <b>Ostali prihodi</b>                      |          | <b>2</b>                     | <b>Ostali prihodi</b>                                                                                                                   |     | <b>-</b>                      | <b>2</b> | Napomena 1 |
|                                            |          |                              | Troškovi za posredovanje u prodaji udjela                                                                                               | 51  | (154)                         |          |            |
|                                            |          |                              | Ostali rashodi                                                                                                                          | 52  | (6)                           |          |            |
| <b>Rashodi od upravljanja fondovima</b>    | <b>6</b> | <b>(160)</b>                 | <b>Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima</b>                                                                                  | 50  | (160)                         | -        | Napomena 2 |
|                                            |          |                              | Neto prihod od kamata                                                                                                                   | 57  | (13)                          | (13)     | Napomena 3 |
|                                            |          |                              | Neto tečajne razlike                                                                                                                    | 58  | (5)                           | (5)      | Napomena 3 |
|                                            |          |                              | Neto ner. i real. dobiti fin. imovine po fer vrijed.                                                                                    | 59  | 30                            | 30       | Napomena 3 |
|                                            |          |                              | Neto realizirani dobiti i gubici od fin. imovine                                                                                        | 60  | -                             |          |            |
| <b>Financijski prihodi/troškovi (neto)</b> | <b>5</b> | <b>13</b>                    | <b>Neto financijski prihodi</b>                                                                                                         | 63  | 13                            | -        | Napomena 3 |
|                                            |          |                              | <b>Opći i administrativni troškovi poslovanja</b>                                                                                       | 64  | (1.796)                       |          |            |
| <b>Troškovi osoblja</b>                    | <b>7</b> | <b>(3.358)</b>               |                                                                                                                                         |     |                               | (3.358)  | Napomena 4 |
| <b>Rashodi poslovanja</b>                  | <b>8</b> | <b>(2.062)</b>               | <b>Amortizacija i vrijednosno usklađenje ostale imovine</b>                                                                             | 65  | (180)                         | (180)    | Napomena 5 |
|                                            |          |                              | <b>Rezerviranja</b>                                                                                                                     | 66  | (14)                          | (14)     | Napomena 6 |
|                                            |          |                              | <b>Ostali prihodi i rashodi poslovanja</b>                                                                                              | 67  | 2                             |          | Napomena 1 |
| <b>Dobit prije poreza</b>                  |          | <b>452</b>                   | <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>                                                                                             | 68  |                               |          |            |
| <b>Porez na dobit</b>                      | <b>9</b> | <b>-</b>                     | <b>Porez na dobit</b>                                                                                                                   | 69  |                               |          |            |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>           |          | <b>452</b>                   | <b>Dobit ili gubitak nakon poreza</b>                                                                                                   | 70  |                               |          |            |

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Napomena 1: Ostali prihodi u skladu s MSFI uključuju prihode s osnove rezervacije za neiskorištene godišnje odmore, dok je u izvještaju prema Pravilniku ovaj iznos uključen pod ostale prihode i rashode poslovanja

Napomena 2: U rashode od upravljanja fondovima prema MSFI uključeni su troškovi za posredovanje u prodaji udjela i ostali rashodi iz izvještaja prema Pravilniku

Napomena 3: Financijski prihodi /troškovi (neto) prema MSFI sastoje se od slijedećih pozicija u izvještaju prema Pravilniku: neto prihod od kamata, neto tečajne razlike, i neto nerealiziranih i realiziranih dobitaka financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Napomena 4. Troškovi osoblja prema MSFI uključeni su pod opće i administrativne troškove u izvještaju prema Pravilniku

Napomena 5: Trošak amortizacije u izvještaju prema Pravilniku uključen je u rashode poslovanje prema MSFI

Napomena 6. Rezerviranja prema izvještaju o Pravilniku uključena su pod troškove osoblja prema MSFI

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

**Izvještaj o novčanom toku**

Izvještaj o novčanom toku pripremljen u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskih fondova prezentacijski se značajno razlikuje od Izvještaja o novčanom toku u skladu s MSFI.

Razlike u pozicijama povećanja ili smanjenja imovine i obveza u NT MSFI i HANFA NT nastaju zbog razlika u pozicijama imovine i obveza čija razlika se uzima u obzir, zbog različitog prikaza tih pozicija u financijskim izvještajima u skladu s MSFI u odnosu na zahtjeve Pravilnika.