

OTP Invest d.o.o. za upravljanje fondovima

Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za 2016. godinu

Sadržaj

	Stranica
Godišnje izvješće Društva	I-III
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	1
Izvješće neovisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o finansijskom položaju	7
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	8
Izvještaj o tijekovima novca	9
Bilješke uz finansijske izvještaje	10
Dodatak uz finansijske izvještaje	36

Godišnje izvješće Društva

Godišnje izvješće društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2016. godinu

OTP invest d.o.o za upravljanje fondovima je u 2016. poslova s dobiti, što je nastavak pozitivnog poslovanja iz prethodnih godina. Ostvarena je dobit od HRK 555.585 te je dodatno poboljšana ionako visoka likvidnost Društva. Poboljšanje rezultata zasnovano je na povećanju imovine pod upravljanjem, a time i rastom prihoda Društva. Na dan 31. prosinca 2016. godine, neto imovina investicijskih fondova kojima Društvo upravlja iznosila je HRK 814,89 mil.

U 2017. godini Uprava Društva očekuje nastavak pozitivnog poslovanja uz vjerljivu stabilnu pozitivnu ekonomsku situaciju u RH. Krajem 2016. godine zabilježen je trend nešto intenzivnijih uplata u rizičnije fondove kojima Društvo upravlja. Navedeni trend bi se mogao nastaviti i u 2017. godini ukoliko ne dođe do značajnijih makroekonomskih ili kreditnih poremećaja. Donekle zabrinjavaju trend u poslovanju Društva predstavlja izrazito niska razina kamatnih stopa u RH pa su prinosi u niskorizičnim fondovima (novčani fondovi) bliski nuli. Stoga se mogu očekivati odljevi iz tih fondova i/ili smanjenje naknada u tim fondovima. U oba slučaja bi se prihodi Društva po osnovi naknade za upravljanje tim fondovima mogli smanjiti, ali bi se navedeni prihodi mogli kompenzirati većom imovinom u rizičnijim fondovima.

Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

Nakon proteka poslovne godine nije bilo važnijih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovni rezultat za 2016 godinu.

Vjerljatan budući razvoj društva – plan razvoja

Budući razvoj društva usmjeren je ka cilju povećanja imovine pod upravljanjem, kao i optimalizaciji procesa unutar Društva. Poseban naglasak Društvo daje daljem usavršavanju svojih zaposlenika kako bi očuvalo i poboljšalo konkurenčku sposobnost na tržištu fondova u RH.

Društvo je u 2016. godini pokrenulo svoj prvi fond (OTP Absolute) u kojem se kvantitativnim metodama određuje udio pojedinih imovina u fondu. Pratit će se rezultati koje će fond postizati, a slična metodologija će se primjeniti, djelomično, i u drugim fondovima kojim Društvo upravlja.

Tijekom 2017. godine planirano je nastavljanje pokretanja fondova sa zaštićenom glavnicom čime se želi pružiti mogućnost ulagačima steći izloženost na dionička tržišta uz vrlo nisku mogućnost gubitka uloženih sredstava.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2016 god. nije imalo značajnijih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Godišnje izvješće Društva

Godišnje izvješće društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2016. Godinu (nastavak)

Postojanje podružnica društva

Društvo nema podružnica.

Izloženost rizicima i upravljanju rizicima

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

CJENOVNI RIZIK, KREDITNI RIZIK, RIZIK LIKVIDNOSTI I RIZIK NOVČANOG TIJEKA

Kad je riječ o cjenovnom riziku treba napomenuti da postoje tri vrste rizika; valutni, kamatni i tržišni rizik. Dakle za cjenovni bi se rizik moglo reći da je riječ o tržišnom riziku.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju ili veću vrijednost na tržištu u budućnosti.

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

Na datum izvještavanja Društvo nije bilo izloženo značajnom valutnom riziku.

Kamatni rizik

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od gubitaka zbog promjene cijena robe valuta i finansijskih instrumenata ili promjena kamatnih stopa.

Godišnje izvješće Društva

Godišnje izvješće društva OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2016. Godinu (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja koji proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata, čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u bilanci. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s finansijskim instrumentima sa promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti. Na datum izvještavanja kreditni rizik Društva proizlazi i iz njegove izloženosti prema OTP banki d.d. u čijem je Društvo većinskom vlasništvu, s osnove novčanih sredstava na poslovnim računima, a vrlo malim dijelom s osnove novčanih sredstava na računima drugih banaka.

Rizik likvidnosti i rizik novčanog tijeka (tijeka gotovine)

Rizik likvidnosti je rizik da će društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza.

Kratkotrajna imovina Društva na datum izvještavanja, veća je od kratkoročnih obveza Društva i prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Korporativno upravljanje

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

Skupštinu Društva čini

OTP BANKA HRVATSKA dioničko društvo sa sjedištem u Zadru, Ulica Domovinskog rata 3, Hrvatska

OTP FUND MANAGEMENT Private Company Limited by shares, sa sjedištem u Budimpešti 1134, Vaci ulica 33, Mađarska

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

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

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja

Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija ("MSFI"), tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja društva OTP Invest d.o.o., Zagreb ("Društvo"), za to razdoblje.

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

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Potpisali u ime Uprave 8. ožujka 2017. godine:

Darko Brborović

predsjednik Uprave



Marinko-Šanto Miletić

član Uprave



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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva OTP Invest d.o.o., Zagreb

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva OTP Invest d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016. godine i njegovu finansijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI-ima“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjelu *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

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 za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije (nastavak)

U pogledu Izvješća poslovodstva Društva, koje je uključeno u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće poslovodstva potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih procedura tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima za istu godinu,
2. Izvješće poslovodstva Društva za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stičenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

Odgovornosti Uprave za godišnje financijske izvještaje

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

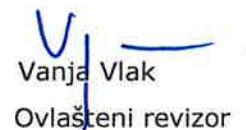
Mi komuniciramo s upravom Društva u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 39/16) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 40/16) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Uprava društva izradila je obrasce prikazane na stranicama 37 do 40 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice te izvještaja o tijeku novca za 2016. godinu, kao i uskluđu Obrazaca („Usklada između regulativnog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja“) prikazanu na stranicama 41 do 44 s godišnjim finansijskim izvještajima prikazanima na stranicama 6 do 36. Uprava društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu između regulativnog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 6 do 36 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.



Juraj Moravek
Član uprave



Vanja Vlak
Ovlašteni revizor

Zagreb, 8. ožujka 2017. godine

Deloitte d.o.o., Zagreb, Radnička cesta 80

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

	Bilješka	2016.	2015.
Naknada za upravljanje	3.1.	7.538	6.949
Izlazna naknada	3.2.	36	153
Ulazna naknada	3.3.	6	4
Ostali prihodi		10	7
Ukupno poslovni prihodi		7.590	7.113
Rashodi od upravljanja fondovima	4	(213)	(361)
Troškovi osoblja	5	(4.012)	(3.897)
Rashodi od poslovanja	6	(2.657)	(2.361)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(6.882)	(6.619)
Dobit iz redovnog poslovanja		708	494
Financijski (troškovi)/prihodi, neto	7	(16)	5
Financijski rezultat		(16)	5
Dobit prije poreza		692	499
Porez na dobit	8	(136)	-
Dobit za godinu		556	499
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		556	499

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

Izvještaj o finansijskom položaju

na dan 31. prosinca

(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	425	285
Nematerijalna imovina	10	39	40
Ukupna dugotrajna imovina		464	325
Kratkotrajna imovina			
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka	12	2.028	2.036
Potraživanja	11	713	553
Novac i novčani ekvivalenti	13	1.405	865
Ukupna kratkotrajna imovina		4.146	3.454
Ukupno imovina		4.610	3.779
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
KAPITAL I REZERVE			
Temeljni kapital	14	12.980	12.980
Preneseni gubici	14	(9.734)	(10.290)
Ukupno kapital i rezerve		3.246	2.690
OBVEZE			
Obveze za finansijski najam	15	28	70
Obveze prema dobavljačima		502	367
Obveze prema zaposlenicima	16	304	291
Ostale obveze	17	530	361
Ukupno obveze		1.364	1.089
Ukupno kapital i rezerve i obveze		4.610	3.779

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

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015. godine	12.980	(10.789)	2.191
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	499	499
Stanje 31. prosinca 2015. godine	12.980	(10.290)	2.690
Stanje 1. siječnja 2016. godine	12.980	(10.290)	2.690
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	556	556
Stanje 31. prosinca 2016. godine	12.980	(9.734)	3.246

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

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

	Bilješka	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti			
Dobit za godinu		556	499
<i>Usklađenje dobiti za neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>			
Amortizacija		181	165
Otpis nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme		-	59
Prihodi od kamata		(1)	(1)
Rashodi od kamata		4	8
Tečajne razlike		5	3
Neto nerealizirani gubici/ (dobici) od ulaganja		8	(15)
		753	718
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>			
(Povećanje)/smanjenje kratkoročnih potraživanja		(160)	13
Povećanje obveza		317	280
Neto novac korišten poslovnim aktivnostima		910	1.011
Ulagačke aktivnosti			
Izdaci za nabavu finansijske imovine		(6)	(503)
Primici od kamata		1	1
Izdaci za kamate		(4)	(8)
Izdaci za nabavu materijalne imovine		(305)	(74)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine		(15)	(32)
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(329)	(616)
Finansijske aktivnosti			
Izdaci za otplate zajmova		(41)	(40)
Neto novac ostvaren finansijskim aktivnostima		(41)	(40)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta		540	355
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	14	865	510
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	1.405	865

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

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

1. OPĆI PODACI

Djelatnost

OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima, Zagreb ("Društvo") osnovano je 17. prosinca 1997. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga ("HANFA"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Petrovaradinska 1, 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.

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

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

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

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: OTP uravnoteženi fond, OTP novčani fond, OTP indeksni fond, OTP Euronovčani, OTP meridian 20, OTP Multi, OTP Multi 2, OTP Absolute i alternativnim investicijskim fondovima OTP Favorit i OTP Optimum.

**Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca**

(svi iznosi su u tisućama kuna)

1. OPCI PODACI (NASTAVAK)

Članovi Uprave društva i Nadzornog odbora tijekom godine bili su:

Uprava:

Darko Brborović – predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave

Nadzorni Odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora

Zorislav Vidović – član Nadzornog odbora

Sàndor Tamàs – član Nadzornog odbora

Marko Orešković – član Nadzornog odbora

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

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

Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 8. ožujka 2017. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Osnova prikaza

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

Funkcionalna i prezentacijska valuta

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

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2016. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,557787 (na dan 31. prosinca 2015.: 1 EUR bio je 7,635047).

Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima

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.

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i rashodi poslovanja nastali u investicijskim fondovima priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o investicijskim fondovima i pravilnicima koje je objavila Agencija.

Društvo zaračunava OTP investicijskim fondovima naknadu za upravljanje u određenom postotku na ukupnu imovinu fondova umanjenu za obveze nastale po transakcijama s vrijednosnim papirima fondova. Struktura naknada koju Društvo zaračunava OTP investicijskim fondovima je kako slijedi:

OTP otvoreni investicijski fondovi

	Upravljačka naknada	Izlazna naknada	Ulazna naknada
	%	%	%
OTP Indeksni	0,85	0 - 2	0 - 1
OTP Euro novčani	0,95	0 - 1,5	0 - 1
OTP Novčani	1	-	-
OTP Meridijan 20	2	0 - 2	-
OTP Uravnoteženi	2	0 - 1	0 - 1
OTP Favorit	0,65	7	7
OTP Multi	1,4	5	5
OTP Optimum	0,65	5	5
OTP Multi 2	1	3	3
OTP Absolute	1,1	1	1

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda i rashoda od upravljanja investicijskim fondovima (nastavak)

Ulagana i izlazna naknada

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu od 0% do 7% 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.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao finansijski 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 račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom razdoblja predmetnog najma. Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova 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 najmova 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 datum izvještavanja. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Realizirani dobitci i gubici nastali preračunavanjem deviznih stavaka imovine i obveza po tečaju se evidentiraju u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike po vrijednosnicama po fer vrijednosti prikazuju se kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru realiziranih i nerealiziranih dobitaka/gubitaka.

Porez na dobit

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu o porezu na dobit. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu, sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja prepostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na datum izvještavanja te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvješćivanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na prepostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RACUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez na dobit (nastavak)

važećim poreznim stopama na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna da se iz nje iskoristi odgođena porezna imovina. Društvo na svaki dan izvještavanja preispituje nepriznatu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvene iznose odgođene porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizlazile iz načina na koji Društvo očekuje da će, na datum izvještavanja, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

Nekretnine, postrojenja i oprema (materijalna imovina)

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 se 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.

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

Umanjenje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

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

Ako je nadoknadići iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadićeg 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca

(svi iznosi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RACUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (nastavak)

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune kod banaka.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Temeljni kapital i rezerve

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

Potraživanja

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

Vrijednosni papiri

Financijski instrumenti u portfelju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijski instrumenti početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, u slučaju ulaganja koja se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijski instrumenti razvrstani su u portfelje ovisno o namjeri Društva u trenutku njihovog stjecanja. Društvo sve finansijske instrumente u svom portfelju priznaje na datum trgovanja.

Pri početnom priznavanju Društvo finansijske instrumente mjeri po njihovo fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja ovi finansijski instrumenti se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti koju predstavlja cijenu koja kotira na priznatim burzama ili po vrijednosti proizašle iz prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Društvo iskazuje realizirane i nerealizirane dobitke ili gubitke u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti u okviru realiziranih i nerealiziranih dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice.

Računovodstveni tretman datuma trgovanja

Sve regularne kupnje i prodaje finansijske imovine priznaju se na datum trgovanja odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju finansijske imovine.

Obračun na datum trgovanja odnosi se na (a) priznavanje sredstva koje se treba primiti i obveza platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se preispituju na datum izvještavnja te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani finansijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pohvatima“ – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),**
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),**
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje finansijskih izvještaja“ – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),**
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“ – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),**
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“ – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),**
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.).**

Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca

(svi iznosi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni finansijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena finansijskih izvještaja Društva.

Izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Finansijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajaju Europska unija do 27. siječnja 2017. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerjenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

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

2. SAZETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

- Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u spremi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene(prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Izmjene MRS-a 7 „Izvješće o tijeku novca“ – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“ – „Priznavanje odgodene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi oticanja nepodudarnosti i pojašnjavanja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Društvo predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda neće materijalno utjecati na njegove finansijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na finansijsku imovinu i finansijske obveze iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“s datumom bilance ne bi značajno utjecala na finansijske izvještaje.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Računovodstvene prosudbe i procjene

Kod primjene računovodstvenih politika rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi prepostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza, koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane prepostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i prepostavke iz kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako utječu i na tekuće i na buduća razdoblja.

Porez na dobit

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

Umanjenje vrijednosti udjela

Društvo vrednuje udjele u otvorenim investicijskim fondovima po njihovoј fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – zadnjoj objavljenoj cijeni udjela na datum vrednovanja. Vrijednost udjela iznova se procjenjuje na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti do kojih dolazi uslijed pada cijene udjela. Umanjenje vrijednosti negativna je razlika između cijene po kojoj su udjeli stečeni i njene zadnje objavljenje cijene na datum vrednovanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti udjela kao posljedica pada cijene udjela iskazuje se u računu dobiti i gubitka u okviru realiziranih i nerealiziranih gubitaka od ulaganja u vrijednosne papire.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
(svi iznosi su u tisućama kuna)

3. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

3.1. Naknada za upravljanje

	2016.	2015.
OTP Novčani fond	3.835	3.685
OTP Indeksni fond	974	936
OTP Uravnoteženi fond	827	863
OTP Euro novčani fond	875	974
OTP Meridijan 20 fond	221	231
OTP Optimum	141	70
OTP Multi	445	4
OTP Multi 2	21	-
OTP Absolute	12	-
OTP Favorit	<u>187</u>	<u>186</u>
	<u>7.538</u>	<u>6.949</u>

3.2. Izlazna naknada

	2016.	2015.
OTP Indeksni fond	-	28
OTP Euro Novčani fond	9	78
OTP Uravnoteženi fond	2	3
OTP Meridijan 20 fond	1	5
OTP Multi	-	-
OTP Favorit	<u>12</u>	<u>39</u>
OTP Optimum	<u>12</u>	-
	<u>36</u>	<u>153</u>

3.3. Ulazna naknada

	2016.	2015.
OTP indeksni fond	6	3
OTP Meridian 20 fond	-	1
	<u>6</u>	<u>4</u>

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

(svi iznosi su u tisućama kuna)

4. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2016.	2015.
Povrat plaćenih naknada za upravljanje	1	156
Naknade za stjecanje	<u>212</u>	<u>205</u>
	<u>213</u>	<u>361</u>

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 finansijskog portala "hrportfolio.hr") ima pravo na naplatu naknade za udjele prodane posredstvom finansijskog portala. Naknada se obračunava kao ugovorom definirani postotak od naknade za upravljanje po pojedinom fondu.

Sukladno pravilima 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.

5. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
Neto plaće	1.810	1.765
Porezi i doprinosi iz i na plaće	1.812	1.782
Bonusi zaposlenicima	<u>390</u>	<u>350</u>
	<u>4.012</u>	<u>3.897</u>

U Društvu je na 31. prosinca 2016. godine bilo zaposleno 14 djelatnika (31. prosinca 2015.: 13 djelatnika). Tijekom 2016. obračunato je 390 tisuća kuna bonusa za 2 člana Uprave i voditelje odjela i 7 tisuća kuna nagrada članovima Uprave (2 člana Uprave). Tijekom 2016. godine za 2015. godinu isplaćeno je 218 tisuće kuna bonusa (za 2 člana Uprave) te je obračunato i isplaćeno 7 tisuća kuna nagrada članovima Uprave za 2016. (2 člana Uprave).

Tijekom 2015. obračunato je 350 tisuća kuna bonusa i 7 tisuća kuna nagrada članovima Uprave (2 člana Uprave). Tijekom 2015. godine za 2014. godinu isplaćeno je 134 tisuća kuna bonusa i 7 tisuća kuna nagrada članovima Uprave (2 člana Uprave).

Tijekom 2016. godine za 2015. godinu isplaćeno je 130 tisuća kuna bonusa voditeljima odjela prema sustavu nagrađivanja, te je obračunato i isplaćeno nagrada ostalim djelatnicima za 2016. (14 djelatnika) u ukupnom iznosu od 32 tisuća kuna (u 2015.: 29 tisuća kuna).

Bilješke uz finansijske izveštaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

6. RASHODI OD POSLOVANJA

	2016.	2015.
Troškovi usluga	952	887
Amortizacija	181	165
Trošak najamnine	249	155
Ostali troškovi osoblja	288	231
Troškovi marketinga	190	288
Troškovi automobila	167	143
Troškovi materijala	49	42
Ostali rashodi iz poslovanja	581	450
	2.657	2.361

7. FINANCIJSKI (TROŠKOVI)/ PRIHODI, NETO

	2016.	2015.
Prihodi od kamata na depozite kod banaka i a vista kamate	1	1
Neto tečajne razlike	(5)	(3)
Neto nerealizirani (gubici)/dobici	(8)	15
Troškovi kamata i naknada po kreditu	(4)	(8)
	(16)	5

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

(svi iznosi su u tisućama kuna)

8. POREZ NA DOBIT

Tekući porez na dobit u Republici Hrvatskoj za 2016. i 2015. godinu obračunavao se primjenom stope od 20% na oporezivu dobit tekuće godine.

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

	2016.	2015.
Računovodstvena dobit prije poreza	692	499
Porez na dobit po stopi od 20% (2015.: 20%)	138	100
Učinak neoporezivih prihoda	(9)	(3)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	7	18
Učinak poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih razdoblja	-	(115)
Porez na dobit	136	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Vozila	Uredska oprema	Ukupno materijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2015. godine	869	475	1.344
Povećanja	-	74	74
Stanje 1. siječnja 2015. godine	869	549	1.418
Stanje 1. siječnja 2016. godine	869	549	1.418
Povećanja	252	53	305
Stanje 31. prosinca 2016. godine	1.121	602	1.723
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2015. godine	571	421	992
Trošak za godinu	88	53	141
Stanje 1. siječnja 2015. godine	659	474	1.133
Stanje 1. siječnja 2016. godine	659	474	1.133
Trošak za godinu	109	56	165
Stanje 31. prosinca 2016. godine	768	530	1.298
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2015. godine	298	54	352
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015. godine	210	75	285
Neto knjigovodstvena vrijednost 1. siječnja 2016. godine	210	75	285
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2016. godine	353	72	425

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

13. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
<i>Stanje na kunskom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	1.396	853
Zagrebačka banka d.d.	1	1
Privredna banka d.d.	6	7
	<hr/> 1.403	<hr/> 861
<i>Stanje na deviznom žiro računu</i>		
OTP banka d.d.	2	4
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	<hr/> 1.405	<hr/> 865

14. TEMELJNI KAPITAL

Kapital na 31. prosinca 2016. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 12.980 tisuća kuna (2015.: 12.980 tisuća kuna), preneseni gubitak iz prijašnjih razdoblja u iznosu od 9.734 tisuća kuna (2015.: 10.290 tisuća kuna) i dobit za godinu u iznosu od 556 tisuća kuna (2015.: 499 tisuća kuna).

Vlasnička struktura je kako slijedi:

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
OTP banka d.d., Hrvatska	74,33%	74,33%
OTP Alapkezelő Zrt., Mađarska	25,67%	25,67%
	<hr/> 100,00%	<hr/> 100,00%

Tijekom 2016. godine nije bilo povećanja temeljnog kapitala.

Upravljanje kapitalom

Društvo aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na primjerenom nivou za pokriće poslovanja. Održavanje kapitala Društva nadzire se i propisima određenim od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga koji zahtijevaju da kapital društva za upravljanje mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa: a) 2.000 tisuće kuna (minimalna razina kapitala zahtijevana Zakonom o investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima), b) 1.476 tisuće kuna (jedna četvrtina općih troškova iz prethodne poslovne godine). Iznos kapitala Društva za upravljanje, nakon što se uključi dobit za tekuću godinu te oduzmu preneseni gubici iz prethodnih godina iznosi 3.246 tisuća kuna (2015.: 2.690 tisuća kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Tečajni rizik

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

Tečajni rizik

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Imovina		
Kuna	3.622	2.781
Euro	986	994
Američki dolar	2	4
Ukupno imovina	4.610	3.779
Kapital i rezerve i obveze		
Kuna	4.582	3.709
Euro	28	70
Ukupno kapital i rezerve i obveze	4.610	3.779

Cjenovni rizik

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

Društvo je izloženo cjenovnom riziku putem ulaganja u udjele investicijskih fondova s javnom ponudom.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Hijerarhija fer vrijednost na dan 31.12.2015.

2015.	Bilješka	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn
Financijska imovina	12	2036	-	-
Potraživanja za naknade	11	-	542	-
Ostala potraživanja	11	-	11	-
Ukupno imovina		2.036	553	-
2015.	Bilješka	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn
Obveze za finansijski najam	15	-	70	-
Obveze prema dobavljačima		-	367	-
Obveze prema zaposlenicima	16	-	291	-
Ostale obveze	17	-	361	-
Ukupno obveze		-	1.089	-

19. 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 (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Imovina		Obveze	
	2016	2015.	2016	2015.
OTP Banka d.d.	1.398	858	259	147
OTP leasing d.o.o.	-	-	28	70
OTP uravnoteženi fond	76	69	-	-
OTP novčani fond	334	282	-	-
OTP Euronovčani	75	64	-	-
OTP indeksni fond	94	77	-	-
OTP meridian 20 fond	21	19	-	-
OTP Favorit	16	16	-	-
OTP Multi	38	4	-	-
OTP Multi 2	14	-	-	-
OTP Absolute	9	-	-	-
OTP Optimum	13	12	-	-
	2.088	1.401	287	217

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(svi iznosi su u tisućama kuna)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Prihodi		Rashodi	
	2016	2015.	2016	2015.
OTP Banka d.d.	1	1	519	440
OTP leasing d.o.o.	-	5	5	11
OTP Nekrette	-	-	13	10
OTP Uravnoteženi fond	829	867	-	-
OTP Novčani fond	3.835	3.684	-	-
OTP Euronovčani	884	1.052	-	-
OTP Indeksni fond	980	967	-	-
OTP Meridian 20 fond	222	238	-	-
OTP Favorit	198	225	-	-
OTP Multi	445	4	-	-
OTP Multi 2	21	-	-	-
OTP Absolute	12	-	-	-
OTP Optimum	153	71	-	-
	7.580	7.114	537	461

Društvo smatra da Nadzorni odbor i Uprava Društva predstavlja ključno rukovodstvo. U troškove bruto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave. Ukupne naknade svih članova Uprave iznosile su 1.387 tisuća kuna za 2016. godinu (2015.: 1.287 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2016. godine OTP banka posjeduje udjele u fondovima pod upravljanjem Društva u ukupnom iznosu od 64.862 tisuća kuna (2015.: 76.807 tisuća kuna).

20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nema događaja nakon datuma izvještavanja koji bi utjecali na finansijski položaj Društva.

Dodatak uz finansijske izvještaje

Izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	AOP	31.12.2015.	31.12.2016.
1 I. Finansijska imovina (Σod AOP2 do AOP6)	01	2.901.276,68	3.432.847,24
2 1. Novac	02	865.001,39	1.405.215,71
3 2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	03	2.036.275,29	2.027.631,53
4 3. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	04	0,00	0,00
5 4. Zajmovi i potraživanja	05	0,00	0,00
6 5. Finansijska imovina koja se drži do dospijeća	06	0,00	0,00
7 II. Potraživanja (AOP8+AOP9)	07	553.262,89	713.431,84
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	08	542.899,66	689.112,18
9 2. Ostala potraživanja	09	10.363,23	24.319,66
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	10	0,00	0,00
11 IV. Odgođena porezna imovina	11	0,00	0,00
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	12	284.815,14	425.062,30
13 VI. Ulaganja u nekretnine	13	0,00	0,00
14 VII. Nematerijalna imovina	14	39.554,12	38.595,37
15 VIII. Ostala imovina	15	0,00	0,00
16 Ukupna aktiva (AOP1+AOP7+AOP10+AOP11+AOP12+AO P13+AOP14+AOP15)	16	3.778.908,83	4.609.936,75
17 IZVANBILANČNI ZAPISI	17	0,00	0,00
18 A. Kapital i rezerve (AOP19+AOP20+AOP21+AOP26+AOP30+ AOP31)	18	2.690.452,69	3.246.037,66
19 I. Upisani kapital	19	12.979.900,00	12.979.900,00
20 II. Rezerve kapitala	20	0,00	0,00
21 III. Rezerve (Σod AOP22 do AOP25)	21	0,00	0,00
22 1. Zakonske rezerve	22	0,00	0,00
23 2. Statutarne rezerve	23	0,00	0,00
24 3. Rezerve za vlastite dionice (udjele)	24	0,00	0,00
25 4. Ostale rezerve	25	0,00	0,00
26 IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP27 do AOP29)	26	0,00	0,00
27 1. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	27	0,00	0,00
28 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	28	0,00	0,00
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	29	0,00	0,00
30 V. Zadržana dobit ili preneseni	30	-10.788.820,13	-10.289.447,31
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	31	499.372,82	555.584,97
32 B. Obveze (Σod AOP33 do AOP38)	32	1.079.804,14	1.359.377,09
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	33	0,00	0,00
34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	34	69.704,11	28.390,30
35 3. Ostale obveze po finansijskim instrumentima	35	0,00	0,00
36 4. Obveze prema dobavljačima	36	366.447,49	501.526,79
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	37	0,00	0,00
38 6. Ostale obveze	38	643.652,54	829.460,00
39 C. Rezerviranja	39	8.652,00	4.522,00
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	40	0,00	0,00
41 E. Odgođene porezne obveze	41	0,00	0,00
42 Ukupna pasiva (AOP18+AOP32+AOP39+AOP40+AOP41)	42	3.778.908,83	4.609.936,75
43 IZVANBILANČNI ZAPISI	43	0,00	0,00

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	AOP	31.12.2015.	31.12.2016.
44 1. Naknada za upravljanje (AOP45+AOP46+AOP47)	44	6.949.521,51	7.537.394,44
45 1.1.UCITS fondom	45	6.692.825,81	7.222.379,66
46 1.2.alternativnim investicijskim	46	256.695,70	315.014,78
47 1.3.dobrovoljnim mirovinskim	47	0,00	0,00
48 2. Prihod od ulaznih naknada (AOP49+AOP50+AOP51)	48	3.802,44	6.167,65
49 2.1. UCITS fonda	49	3.802,44	6.167,65
50 2.2. alternativnog investicijskog fonda	50	0,00	0,00
51 2.3. dobrovoljnog mirovinskog fonda	51	0,00	0,00
52 3. Prihod od izlaznih naknada (AOP53+AOP54+AOP55)	52	152.677,53	36.255,58
53 3.1. UCITS fonda	53	113.811,84	12.460,90
54 3.2. alternativnog investicijskog fonda	54	38.865,69	23.794,68
55 3.3. dobrovoljnog mirovinskog fonda	55	0,00	0,00
56 4. Ostali prihodi	56	0,00	0,00
57 I. Prihodi od naknada od upravljanja (AOP44+AOP48+AOP52+AOP56)	57	7.106.001,48	7.579.817,67
58 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	58	-205.258,48	-211.719,72
59 2. Ostali rashodi	59	-155.358,67	-878,31
60 II. Rashodi od upravljanja fondovima (AOP58+AOP59)	60	-360.617,15	-212.598,03
61 Neto rezultat od naknada od upravljanja Investicijskim fondovima	61	6.745.384,33	7.367.219,64
62 III. Neto prihod od upravljanja portfeljem	62	0,00	0,00
63 IV. Prihod od investicijskog	63	0,00	0,00
64 V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP65 do AOP70)	64	4.768,61	-16.162,06
65 1. Neto prihod od kamate	65	-7.336,46	-2.664,72
66 2. Neto tečajne razlike	66	-2.957,31	-4.853,58
67 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	67	15.062,38	-8.643,76
68 4. Neto realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	68	0,00	0,00
69 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	69	0,00	0,00
70 6. Umanjenje vrijednosti financijske imovine	70	0,00	0,00
71 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	71	-6.083.546,63	-6.484.082,20
72 VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	72	-165.139,37	-180.898,09
73 VIII. Rezerviranja	73	-8.652,00	-4.522,00
74 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	74	6.557,88	10.399,24
75 Ukupni prihodi	75	7.155.602,10	7.618.176,89
76 Ukupni rashodi	76	-6.656.229,28	-6.926.222,36
77 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP61+AOP62+AOP63+AOP64+AOP71+ AOP72+AOP73+AOP74)	77	499.372,82	691.954,53
78 XI. Porez na dobit	78	0,00	136.369,56
79 XII. Dobit ili gubitak (AOP77 – AOP78)	79	499.372,82	555.584,97
80 1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	80	0,00	0,00
81 2. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	81	0,00	0,00
82 3. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za	82	0,00	0,00
83 4. Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	83	0,00	0,00
84 XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP80 do AOP83)	84	0,00	0,00
85 XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP79+AOP84)	85	499.372,82	555.584,97
86 XV. Reklasifikacijske usklade	86	0,00	0,00

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

	AOP	31.12.2015.	31.12.2016.
127 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	127	499.372,82	555.584,97
128 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	128	165.139,37	180.898,09
129 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	129	58.991,18	0,00
130 Rezerviranja	130	0,00	0,00
131 Prihodi od kamata	131	-731,00	-1.230,92
132 Rashodi od kamata	132	8.067,46	3.895,64
133 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	133	15.668,45	-146.212,52
134 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	134	-3.465,82	-13.956,43
135 Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	135	-515.062,38	8.643,76
136 Primici od kamata	136	731,00	1.230,92
137 Izdaci od kamata	137	-8.067,46	-3.895,64
138 Primici od dividendi	138	0,00	0,00
139 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	139	0,00	0,00
140 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i	140	0,00	0,00
141 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	141	112.769,28	135.079,30
142 Povećanje/smanjenje ostalih	142	164.253,65	185.807,46
143 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	143	3.533,00	-4.130,00
144 Plaćen poreza na dobit	144	0,00	0,00
145 I. Neto novčani tljek iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP127 do AOP144)	145	501.199,55	901.714,63
146 Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	146	0,00	0,00
147 Izdaci za kupnju finansijske imovine raspoložive za prodaju	147	0,00	0,00
148 Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	148	0,00	0,00
149 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	149	-40.624,92	-41.313,81
150 Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća	150	0,00	0,00
151 Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća	151	0,00	0,00
152 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	152	-105.832,98	-320.186,50
153 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	153	0,00	0,00
154 Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	154	0,00	0,00
155 Ostali izdaci iz investicijskih	155	0,00	0,00
156 II. Neto novčani tljek od Investicijskih aktivnosti (ΣAOP146 do 155)	156	-146.457,90	-361.500,31
157 Uplate vlasnika društva za	157	0,00	0,00
158 Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	158	0,00	0,00
159 Isplata dividende ili udjela u dobiti	159	0,00	0,00
160 Primici od kredita	160	0,00	0,00
161 Izdaci za otplatu primljenih kredita	161	0,00	0,00
162 Primici po izdanim finansijskim instrumentima	162	0,00	0,00
163 Izdaci po izdanim finansijskim instrumentima	163	0,00	0,00
164 Ostali primici iz finansijskih	164	0,00	0,00
165 Ostali izdaci iz finansijskih	165	0,00	0,00
166 III. Neto novčani tljek od finansijskih aktivnosti (ΣAOP157 do 164)	166	0,00	0,00
167 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta	167	354.741,65	540.214,32
168 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	168	510.259,74	865.001,39
169 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP167+AOP168)	169	865.001,39	1.405.215,71

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o vlasničke glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

Upisani kapital	Reserve kapitala	Reserve iz dobiti	Raspodjeljivo vlasnicima maticе			Dobiti ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
			Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak			
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.993.478,80	204.658,67	0,00	2.191.079,87
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.993.478,80	204.658,67	0,00	2.191.079,87
Dobiti ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	499.372,82	0,00	499.372,82
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	499.372,82	0,00	499.372,82
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	204.658,67	-204.658,67	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.788.820,13	499.372,82	0,00	2.690.452,69
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.788.820,13	499.372,82	0,00	2.690.452,69
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.788.820,13	499.372,82	0,00	2.690.452,69
Dobiti ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	555.584,97	0,00	555.584,97
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekuće razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	555.584,97	0,00	555.584,97
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	499.372,82	-499.372,82	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.289.447,31	555.584,97	0,00	3.246.037,66
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	12.979.900,00	0,00	0,00	0,00	-10.289.447,31	555.584,97	0,00	3.246.037,66

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Usklađa između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija
Na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Finansijski izvještaji u skladu s MSFI		Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o finansijskom položaju	Bilješke '000 kn	Izvještaj o finansijskom položaju	AOP	31. prosinca 2016. '000 kn		
Nekretnine, postrojenja i oprema	9 425	Nekretnine, postrojenja i oprema	12 425	425	-	
Nematerijalna imovina	10 39	Nematerijalna imovina	14	39	-	
Ukupno dugotrajna imovina	464	UKUPNO AOP 12 i 14		464		
Zajmovi i potraživanja	11 713	Zajmovi i potraživanja	5	689	-	
Potraživanja		Potraživanja s osnove upravljanja fondovima	8	24	-	
		Ostala potraživanja	9			
Finansijska imovina po fer vrijednosti kr račun dobit ili gubitak	12 2.028	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	3	2.028	-	
Novac		Novac	2	1.405	-	
Ukupno kratkotrajna imovina	4.146	Ukupno AOP 2,3,8 i 9		4.146	-	
Ukupno imovina	4.610	Ukupno aktiva		4.610		
Temeljni kapital	14 12.980	Upisani kapital	19	12.980	-	
Preneseni gubici	14 (9.734)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	30	(10.289)	(556)	Napomena 1
		Dobit ili gubitak tekuće godine	31	556	556	Napomena 2
Ukupno kapital i rezerve	3.246	Kapital i rezerve		3.246	5	Napomena 3
Obveze za finansijski najam	15 28	Rezerviranja	39	5	5	
Obveze prema dobavljačima	502	Obveze za primljene kredite i zajmove	34	28	-	
Obveze za porez na dobit	-	Obveze prema dobavljačima	36	502	-	
Obveze prema zaposlenicima	16 304	Odgođeno plaćanje troškova i prih. buduć. razdoblja	40	-	304	Napomena 4
Ostale obveze	17 530	Ostale obveze	38	829	(299)	
Ukupno obveze	1.364	Ukupno AOP 34, 36, 38 i 39		1.364		
Ukupno kapital, rezerve i obveze	4.610	Ukupno pasiva		4.610		

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

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

Finansijski izvještaji u skladu s MSFI				Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti				AOP	2016. '000 kn			
Naknada za upravljanje (NAV)	3.1.	7.537		Naknada za upravljanje (NAV)	44	7.537	-	
Prihodi od izlaznih naknada	3.2.	36		Prihodi od izlaznih naknada	52	36	-	
Prihod od ulaznih naknada	3.3.	6		Prihod od ulaznih naknada	48	6	-	
Ostali prihodi				Prihodi od naknada od upravljanja	45			
	10			Ostali prihodi			10	Napomena 1
				Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	58	(212)		
				Ostali rashodi	59	(1)		
Rashodi od upravljanja fondovima	4	(213)		Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima	57	(213)	-	Napomena 2
				Neto prihod od kamata	65	(3)	3	Napomena 3
				Neto tečajne razlike	66	(5)	5	Napomena 3
				Neto ner. i real. dobitci fin. imovine po fer vrijed.	67	(9)	(9)	Napomena 3
				Neto realizirani dobitci i gubici od fin. imovine	68	-		
				Neto finansijski prihodi	64	(16)	(16)	Napomena 3
				Opći i administrativni troškovi poslovanja	71	(6.484)	(6.484)	
Troškovi osoblja	5	(4.012)					(4.012)	Napomena 4
Rashodi poslovanja	6	(2.657)					(2.657)	
Finansijski prihodi/ (troškovi), neto	(16)			Amortizacija i vrijednosno usklađenje ostale imovine	72	(181)	181	Napomena 5
				Rezerviranja	73	(5)	(5)	Napomena 6
Dobit prije poreza				Ostali prihodi i rashodi poslovanja	74	10	10	Napomena 1
Porez na dobit	8	136		Dobit ili gubitak prije oporezivanja	77	691	-	
Ukupna sveobuhvatna dobit	556			Porez na dobit	78	136		
				Dobit ili gubitak nakon poreza	79	556	-	

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Usklada između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog

izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

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: Finansijski prihodi /troškovi (neto) prema MSFI sastoje se od sljedećih pozicija u izvještaju prema Pravilniku: neto prihod od kamata, neto tečajne razlike, i neto nerealiziranih i realiziranih dobitaka finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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.

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

U skladu između regulatornog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Izvještaj o novčanom toku

Izvještaj o novčanom tijeku pripremljen u skladu i temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 39/16) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 40/16) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, prezentacijski se značajno razlikuje od Izvještaja o tijeku novca 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 finansijskim izvještajima u skladu s MSFI u odnosu na zahtjeve Pravilnika.