

EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima

Godišnje izvješće za 2021. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvješće posloводства	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća	5
Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o financijskom položaju	12
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	13
Izvještaj o novčanom tijeku	14
Bilješke uz financijske izvještaje	15
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima	51
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima	56

Izvješće posloводства

Poslovne aktivnosti

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. je društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu („Društvo“) koje je u vlasništvu Eurizon Asset Management Slovakia, sprav. spol. a.s., Republika Slovačka, članice Intesa Sanpaolo grupe.

PBZ Invest d.o.o. od 29. studenoga 2021. godine posluje pod novim imenom (tvrtkom) Eurizon Asset Management Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (skraćeno ime: Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.).

Promjena imena (tvrtke) i vizualnog identiteta Društva nije uzrokovala nikakve dodatne promjene, a klijenti zadržavaju sva prava i obveze koje proizlaze iz postojećih ugovora s Društvom. Društvo je pod imenom (tvrtkom) PBZ Invest d.o.o. u Hrvatskoj uspješno poslovalo dulje od dva desetljeća, a od 2013. godine dio je Eurizon obitelji koju predvodi Eurizon Capital SGR, društvo koje sa svojim supsidijarima predstavlja diviziju za upravljanje imovinom Intesa Sanpaolo Grupe, jedne od najvećih bankarskih grupa u Europi.

Društvo upravlja sa trinaest investicijskih fondova: Eurizon HR Start fondom, Eurizon HR D-Start fondom, Eurizon HR Bond fondom, Eurizon HR Global fondom, Eurizon HR Equity fondom, Eurizon HR Conservative 10 fondom, Eurizon HR Short Term Bond fondom, Eurizon HR Flexible 30 fondom, Eurizon HR International Multi Asset fondom, Eurizon HR Euro Short Term Bond fondom, Eurizon HR Moderate 30 fondom, a tijekom 2021. godine osnovani su novi fondovi Eurizon HR Dollar Progressive fond i Eurizon HR Equity World fond. Također, u 2021. godini je provedeno dospjeće PBZ Dollar Bond fonda I i PBZ Dollar Bond fonda II.

Ukupna neto imovina svih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznosila je 5,17 milijardi kuna što predstavlja povećanje od 23,63% u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo aktivno prati trendove i potrebe ulagatelja, te će sukladno tome osnivati nove fondove.

Financijski rezultati Društva u 2021.

Društvo je ostvarilo 1,23 milijuna kuna neto dobiti, što je 1,29% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski instrumenti i rizici

Društvo za upravljanje upravlja rizicima u skladu sa zakonskim propisima, te slijedeći smjernice domaćih i inozemnih institucija i regulatornih tijela (prvenstveno HANFA-e). Društvo u svome poslovanju upravlja rizicima na način da ih permanentno identificira, procjenjuje, mjeri, te pokušava izbjegavati ili smanjivati, a ako to nije moguće, kontrolirano preuzimati.

Ulagačke aktivnosti Društva i Fondova izlažu Društvo i Fondove različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnija vrsta financijskog rizika kojemu je Društvo izloženo je kreditni rizik koji je detaljnije opisan u bilješci 20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima. Društvo svoju imovinu pretežno ulaže u kratkoročne novčane depozite kod banaka u domaćoj valuti.

Izvješće posloводства (nastavak)

Budući razvoj Društva i Fondova

Društvo će nastaviti poslovati sa zasebnom imovinom Fondova s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu imatelja udjela pridržavajući se i nadalje načela sigurnosti, razboritosti, opreza, lojalnosti, skrbi, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, zakonitosti, održavanja odgovarajuće likvidnosti i zabrane sukoba interesa.

Događaji nakon kraja poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izvještavanja koji bi bili značajni za ovo izvješće.

Pravila korporativnog upravljanja

Efikasno korporativno upravljanje nužan je preduvjet uspješnosti Društva. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti, osobnog integriteta Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje eksterne i interne propise i prati kompatibilnost organizacijske strukture.

Uprava Društva

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga („Agencija“), te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze. Upravu Društva imenuje Nadzorni odbor uz prethodnu suglasnost Agencije, a sukladno Pravilniku o kriterijima za procjenu uvjeta za članstvo u upravi i nadzornom odboru Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 136/2020).

Nadzorni Odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Uprave Društva te usvaja poslovne planove. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština Društva, a svi članovi moraju zadovoljavati uvjete iz Pravilnika o kriterijima za procjenu uvjeta za članstvo u upravi i nadzornom odboru Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 136/2020).

Revizijski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizijski odbor kojega čine tri člana Nadzornog odbora Društva, od kojih je jedan član revizijskog odbora stručan u području računovodstva. Revizijski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije te sustav upravljanja rizicima, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja, prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama, daje preporuke Skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva, raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Izvešće posloводства (nastavak)

Skupština Društva

Skupštinu Društva saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da suglasnost na odluke koje Skupština temeljem Društvenog ugovora i zakona usvaja.

Skupština odlučuje o broju i imenovanju članova Nadzornog odbora Društva, financijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora, prestanku Društva i imenovanju likvidatora te izmjenama Društvenog ugovora. Skupština Društva donosi i druge odluke koje je dužna i ovlaštena donositi temeljem zakona i drugih propisa. Održavanje Skupštine nije potrebno ako se članovi Društva u pismenom obliku suglase o donošenju pojedine odluke.

Nefinancijsko izvještavanje poduzeća prema okolišnim, upravljačkim i društvenim (ESG) ciljevima

„Europski parlament i Vijeće Europske unije donijeli su 27. studenog 2019. godine Uredbu (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: Uredba). S izuzetkom odabranih odredbi, Uredba se primjenjuje od 10. ožujka 2021. godine. Svrha Uredbe je podržati ciljeve održivog razvoja povećanjem transparentnosti prema krajnjim ulagateljima. Uredba propisuje obvezu za sudionike financijskog tržišta, između ostaloga, objaviti informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizika održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima te uzimaju li u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti. U skladu s navedenom regulatornom obvezom, Društvo klijentima pruža tražene informacije putem Sažetka Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva, objavljenima na mrežnoj stranici, prospektima otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS) kojima Društvo upravlja (dalje u tekstu: UCITS fondovi) te u Općim uvjetima i Informativnom prospektu usluge upravljanja portfeljem te uključivanjem rizika održivosti u proces odlučivanja Društva o ulaganjima.

Rizici koji su povezani s ulaganjem u UCITS fondove i portfelje kojima Društvo upravlja uključuju i rizike održivosti, tj. okolišne, socijalne ili upravljačke događaje ili uvjete koji bi, ako do njih dođe, mogli uzrokovati negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja (dalje u tekstu: Rizici održivosti). Društvo uključuje Rizike održivosti u svoje odluke o ulaganju koje donosi u ime UCITS fondova i portfelja kojima upravlja, tako što provjerava popise izdavatelja ili financijskih instrumenata, u odnosu na koje su ulaganja UCITS fondova i portfelja zabranjena, ograničena ili na drugi način uvjetovana. U skladu s obvezama određenima Uredbom, Društvo je utvrdilo posebne metodologije odabira i praćenja financijskih instrumenata usmjerenih na uključivanje Rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima imovine pod upravljanjem. Društvo je postavilo specifične procese donošenja odluka i „Operativne limite”, koji su sastavni dio Pravilnika investicijskog procesa Društva, a čiji je cilj ograničiti rizike, uključujući reputacijske, imovine pod upravljanjem povezane s ESG i SRI pitanjima, čija se usklađenost nadzire od strane Jedinice (odjela) za upravljanje rizicima Društva.

Izvješće posloводства (nastavak)

Nefinancijsko izvještavanje poduzeća prema okolišnim, upravljačkim i društvenim (ESG) ciljevima (nastavak)

Politika primitaka Društva u skladu je s uključivanjem Rizika održivosti, jer predviđa postavljanje ključnih pokazatelja uspješnosti (eng. KPI) usmjerenih i na ovu vrstu rizika. Uprava Društva je dana 26. studenog 2021. godine usvojila Izjavu o glavnim štetnim učincima na održivost društva Eurizon Capital SGR S.p.A. i Divizije za upravljanje imovinom, koja je dostupna na mrežnoj stranici Društva.

Sukladno članku 7. UREDBE (EU) 2020/852 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088, Društvo izjavljuje kako kod ulaganja na kojima se temelje financijski proizvodi Društva isti ne uzimaju u obzir kriterije EU-e za okolišno održive gospodarske djelatnosti.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) i rezultata njegovog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva, sprečavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

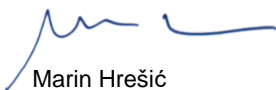
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju Godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba prosljediti iste Glavnoj skupštini na usvajanje.

Uprava Društva je odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.


Uprava Društva također je odgovorna i za financijske izvještaje prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima i pripadajuće usklade („Obrasci i usklade“).

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 11 do 50, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 4 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 51 do 57 odobreni su od strane Uprave 11. veljače 2022. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.



Marin Hrešić

predsjednik Uprave



Ivan Radić

član Uprave



**Building a better
working world**

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2021, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

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

Osnova za mišljenje

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

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

Ključno revizijsko pitanje	
<p>Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima</p> <p>Prihodi, koji uključuju naknade za upravljanje i izlazne naknade, rezultat su poslovnih aktivnosti upravljanja investicijskim fondovima i upravljanja portfeljima.</p> <p>Provizije, povrati upravljačke naknade i ostali troškovi priznati su kao troškovi upravljanja fondovima.</p> <p>Naknade za upravljanje su značajne korisnicima financijskih izvještaja kako bi mogli ocijeniti financijsku uspješnost Društva. Nadalje, fokusirali smo se na ovaj dio zbog broja transakcija koje se moraju uzeti u obzir i utjecaj na iznos neto imovine koja se koristi kao baza za izračun.</p> <p>Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanje za financijske obveze fondova, odnosno kao postotak neto imovine portfelja pod upravljanjem Društva.</p> <p>Procjena vrijednosti ukupne imovine i ukupnih obveza ovih fondova i portfelja pod upravljanjem uključuje prosudbu, budući da je u korelaciji s tržišnom vrijednošću financijskih instrumenata, koji se nalaze u vlasništvu fondova. Za vrednovanje spomenutih instrumenata koriste se metode različitog stupnja kompleksnosti i prosudbe, što utječe na vrijednost naknade za upravljanje.</p> <p>Troškovi upravljanja fondovima i portfeljima također se temelje na vrednovanju imovine fondova, koja uključuje inherentnu neizvjesnost.</p> <p>Zbog značajne vrijednosti prihoda i troškova od upravljanja fondovima i portfeljima za poslovni rezultat Društva te inherentne neizvjesnosti procjene, spomenuto se smatra ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<p>Stekli smo razumijevanje i ocijenili smo dizajn i implementaciju segregacije dužnosti, adekvatnosti politika i ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole postavljene vezane uz vrednovanje financijskih instrumenata uključenih u neto imovinu investicijskih fondova i portfelja pod upravljanjem Društva.</p> <p>Testirali smo operativnu učinkovitost ključnih kontrola relevantnih za izračun prihoda i rashoda, uključujući vrednovanje imovine pod upravljanjem, postavljanje i upravljanje ugovornim uvjetima te sustav naplate naknada i provizija.</p> <p>S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivno trguje, tržišna vrijednost korištena za vrednovanje fondova se dnevno automatski unosi iz Bloomberg platforme, Zagrebačke burze te drugih relevantnih platformi u sustav Društva te se koristi za dnevno vrednovanje imovine fondova i imovine portfelja.</p> <p>Testirali smo operativnu učinkovitost procesa automatskog povlačenja tržišnih vrijednosti te prijenos tih tržišnih vrijednosti u dnevnu kalkulaciju neto vrijednosti imovine.</p> <p>Za uzorak financijskih instrumenata fondova provjerili smo da korišteni ulazni cjenovni podaci imaju vanjski izvor te su ispravno korišteni pri vrednovanju.</p> <p>Gdje je bilo prikladno, ocijenili smo da su modeli vrednovanja financijskih instrumenata razumni te da su prosudbe Uprave prikladne.</p> <p>Tamo gdje su izračuni automatizirani, napravili smo preračun prihoda, povrata naknade za upravljanje te provizija.</p> <p>Na uzorku smo potvrdili ispravnost inputa unesenih u sustav, odnosno njihovu usklađenost s ugovorima te napravili preračun prihoda. Uskladili smo postotni iznos naknade za upravljanje s prospektom svakog pojedinog fonda ili drugom popratnom dokumentacijom.</p> <p>Osim toga, uskladili smo izračun naknada za upravljanje od strane Društva te vlastiti izračun naknada s vrijednošću prihoda od naknada uključenih u financijske izvještaje Društva.</p> <p>Procijenili smo da li objave u financijskim izvještajima prikladno odražavaju prihode i troškove od upravljanja fondovima Društva te jesu li iste usklađene s MSFI-jevima usvojenim od strane EU.</p> <p>Molimo pogledati Bilješku 3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika - Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima, Bilješku 5 Naknada za upravljanje i Bilješku 8 Troškovi posredovanja u prodaji udjela i portfelja.</p>

Ostala pitanja

Reviziju financijskih izvještaja Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. za godinu završenu 31. prosinca 2020. obavio je drugi revizor koji je dana 15. veljače 2021. godine izdao revizorsko mišljenje bez rezerve.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva za 2021. godinu

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства društva obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz članka 21. Zakona o računovodstvu.

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

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства Društva za 2021. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства Društva za 2021. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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



**Building a better
working world**

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

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

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

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

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

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

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



**Building a better
working world**

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 12. ožujka 2021. što predstavlja neprekidan angažman od 1 godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizijskom odboru Društva koji smo izdali na 10. veljače 202 u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

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

Izvještaj o regulatornim izvještajima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (Narodne Novine 105/17) i Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja (dalje u tekstu „Pravilnici”) Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 51 do 57, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca “Izvještaj o financijskom položaju” i obrasca “Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti” s financijskim izvještajima Društva („financijske informacije”). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Društva, te sukladno MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnicima.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU i koji su prikazani na stranicama od 11 do 50 i iz poslovnih knjiga Društva.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.

Zvonimir Madunić
Partner i ovlaštteni revizor

11. veljače 2022. godine

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

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2021. tisuće kuna	2020. tisuće kuna
Naknada za upravljanje	5	45.133	39.580
Ostale naknade	6	257	858
Ostali prihodi		209	270
Ukupno poslovni prihodi		45.599	40.708
Troškovi materijala		(52)	(74)
Troškovi osoblja	7	(9.176)	(8.566)
Troškovi usluga	8	(34.136)	(29.962)
Amortizacija	11 i 12	(471)	(371)
Ostali troškovi	9	(245)	(212)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(44.080)	(39.185)
Dobit iz redovnog poslovanja		1.519	1.523
Financijski prihodi		58	72
Financijski rashodi		(67)	(109)
Financijski rezultat		(10)	(37)
Dobit prije poreza		1.509	1.486
Porez na dobit	10	(279)	(272)
Dobit za godinu		1.230	1.214
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		1.230	1.214

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

Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

	Bilješka	31.12.2021. tisuće kuna	31.12.2020. tisuće kuna
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Oprema i nematerijalna imovina	11	482	535
Imovina s pravom upotrebe	12	510	806
Financijska imovina po fer vrijednosti	20	1.137	932
Odgođena porezna imovina	10	2	-
Ukupno dugotrajna imovina		2.131	2.273
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja za naknadu za upravljanje	13	5.594	4.612
Ostala kratkoročna potraživanja		32	-
Potraživanje za porez na dobit	15	218	250
Novac i novčani ekvivalenti	14	22.875	21.836
Ukupno kratkotrajna imovina		28.719	26.698
UKUPNO IMOVINA		30.850	28.970
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	16	5.000	5.000
Zadržana dobit	16	13.540	13.540
Dobit tekuće godine		1.230	1.214
Ukupni kapital i rezerve		19.770	19.754
Dugoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	17	233	515
Ukupno dugoročne obveze		233	515
Kratkoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	17	288	298
Ostale kratkoročne obveze	18	9.279	7.146
Rezerviranja za nastale troškove	18	1.280	1.257
Ukupno kratkoročne obveze		10.847	8.701
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		30.850	28.970

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

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	Temeljni kapital tisuće kuna	Zadržana dobit tisuće kuna	Dobit tekuće godine tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2021. godine	5.000	13.540	1.214	19.754
Dobit za godinu	-	-	1.230	1.230
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	-	1.230	1.230
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	1.214	(1.214)	-
Isplaćena dividenda	-	(1.214)	-	(1.214)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje</i>	-	-	(1.214)	(1.214)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	5.000	13.540	1.230	19.770
Stanje 1. siječnja 2020. godine	5.000	13.540	2.597	21.137
Dobit za godinu	-	-	1.214	1.214
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	-	1.214	1.214
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	2.597	(2.597)	-
Isplaćena dividenda	-	(2.597)	-	(2.597)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje</i>	-	-	(2.597)	(2.597)
Stanje 31. prosinca 2020. godine	5.000	13.540	1.214	19.754

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

Izveštaj o novčanom tijeku
 za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2021.	2020.
		tisuće kuna	tisuće kuna
Dobit prije poreza		1.509	1.486
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</i>			
Rashodi /(prihodi) od kamata	17	23	31
Amortizacija	11 i 12	471	371
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		10	(9)
		<hr/>	<hr/>
Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena radnog kapitala		2.011	1.880
Povećanje/smanjenje potraživanja po naknadama za upravljanje		(1.009)	1.100
Smanjenje ostalih potraživanja		(756)	(198)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza i rezerviranja za nastale troškove		2.655	(274)
		<hr/>	<hr/>
		2.897	2.508
Izdaci za kamate po osnovi najma	17	(23)	(31)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		2.874	2.477
		<hr/>	<hr/>
<i>Novčani tijek od ulagačkih aktivnosti</i>			
Nabava opreme i nematerijalne imovine	11	(121)	(654)
Ulaganja u financijsku imovinu	20	(162)	(717)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti		(283)	(1.371)
		<hr/>	<hr/>
<i>Novčani tijek od financijskih aktivnosti</i>			
Isplata dividende	16	(1.214)	(2.597)
Plaćanja po osnovi glavnice najma	17	(314)	(435)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti		(1.528)	(3.032)
		<hr/>	<hr/>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		1.040	(1.925)
		<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		21.836	23.761
		<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	22.875	21.836
		<hr/>	<hr/>

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

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo”) osnovano je 29. prosinca 1998. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija”). Društvo je osnovano sa svrhom osnivanja i upravljanja različitim investicijskim fondovima s javnom i privatnom ponudom, a sukladno članku 5., stavak 1, točka 4. Zakona o tržištu kapitala pruža i uslugu upravljanja portfeljima. Sjedište Društva je u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 271.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: Eurizon HR Start fond, Eurizon HR Global fond, Eurizon HR Bond fond, Eurizon HR D-Start fond, Eurizon HR Equity fond, Eurizon HR Conservative 10 fond, Eurizon HR Short Term Bond fond, Eurizon HR Flexible 30 fond, Eurizon HR International Multi Asset fond, Eurizon HR Euro Short Term Bond fond, Eurizon HR Moderate 30 fondom, Eurizon HR Dollar Progressive i Eurizon HR Equity World fondom.

Članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora tijekom godine bili su:

Nadzorni odbor

Marco Bus	Predsjednik
Marian Matušović	Zamjenik predsjednika
Liuba Samotyeva	Član
Oreste Auleta	Član
Jakša Krišto	Član
Oleg Uskoković	Član

Uprava

Marin Hrešić	Predsjednik Uprave
Ivan Radić	Član Uprave

Od 13. veljače 2013. godine vlasnik Društva je Eurizon Asset Management Slovakia, sprav. spol. a.s iz Bratislave, Republika Slovačka, član Intesa Sanpaolo Grupe. Krajnji vlasnik je Intesa Sanpaolo, registrirana u Italiji.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnove za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, NN 134/15, NN120/16, 116/1842/20, 47/20), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17) koji pružaju istinit i objektivan pregled stanja u Eurizon Asset Management Croatia d.o.o., Zagreb ("Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje. Računovodstveni okvir od HANFA-e temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenim od strane Europske unije.

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI”).

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 11. veljače 2022. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Osnove mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se mjeri po fer vrijednosti.

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u kunama („kn“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2021. godine	31. prosinca 2020. godine
EUR 1	7,517174	7,536898
CHF 1	7,248263	6,948371
GBP 1	8,958615	8,353910
JPY 100	5,770014	5,952376
USD 1	6,643548	6,139039

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnove za pripremu izvještaja (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u Bilješci 4.

Utjecaj i efekti COVID 19 – virusa

Nakon vrlo izazovne 2020. godine obilježene pojavom pandemije i strogih epidemioloških mjera koje su u velikoj mjeri ograničavale ekonomsku aktivnost, 2021. godina donosi snažan ekonomski oporavak nakon pronalaska cjepiva i popuštanja strogih epidemioloških mjera, unatoč još uvijek prisutnoj pandemiji, koja ograničava način života i poslovanja kakav je vođen do izbijanja pandemije. Optimizam i snažan ekonomski oporavak rezultirali su visokim prinosima na dioničkim tržištima, a isti taj oporavak i snažna potražnja rezultirali su rastom cijene energenata, zastojsima u opskrbnim lancima i u konačnici povišenim stopama inflacije. Povećana sklonost riziku ulagatelja i veća potražnja za dionicama, zatim snažan ekonomski oporavak i povišene stope inflacije, rezultirali su prilagodbom očekivanja ulagatelja prema restriktivnijoj monetarnoj politici, posebice u SAD-u, što je u konačnici dovelo do oscilacija i negativnih prinosa na obvezničkom tržištu.

Fondovi društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) bilježe rast imovine pod upravljanjem od 23,63%, odnosno približno 989 milijuna kuna u 2021. godini, uz pozitivan prinos većine fondova, posebice izražen kod mješovitog i dioničkih fondova, dok su fondovi u kojima dominiraju eurski i dolarski denominirane obveznice uglavnom zabilježili minuse. Društvo također bilježi i rast tržišnog udjela za nešto više od 1 postotni bod u 2021. godini, promatrajući tržište UCITS fondova u Republici Hrvatskoj, završivši godinu s tržišnim udjelom od 24,04%. U strukturi imovine UCITS fondova kojima upravlja Društvo, bilježi se trend smanjenja udjela obvezničkih fondova s 85,8% na kraju 2020. godine na 76,4% na kraju 2021. godine, odnosno rast udjela ostalih vrsta fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

Oprema i nematerijalna imovina

Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme i nematerijalne imovine priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom priteći u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku. Na svaki datum izvještavanja, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose nekretnina i opreme, da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacijske stope dane su u nastavku:

Nematerijalna imovina	25%
Računalna oprema	25%
Telekomunikacijska oprema	50%
Namještaj	25%
Ulaganja u tuđu imovinu	33%

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Nakon početnog priznavanja, financijski instrumenti se klasificiraju kao imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku (AC), imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG) i ostale financijske obveze. Uprava Društva odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

Financijska imovina ne reklasificira se nakon početnog priznavanja, osim ako se ne mijenja poslovni model za upravljanje financijskom imovinom. U tom slučaju financijska imovina reklasificira se od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ukoliko zadovoljava oba kriterija i nije određena kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG):

- imovina se drži u poslovnom modelu čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova
- ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove na određene datume koji su isključivo otplata glavnice i kamate (SPPI).

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje novac i novčane ekvivalente, potraživanja od fondova za naknadu za upravljanje i ostala potraživanja.

Društvo na razini ulaganja procjenjuje cilj poslovnog modela. Pri razmatranju Uprava uključuje sljedeće informacije:

- politike za upravljanjem i cilj portfelja te provedba tih politika u praksi;
- kako se ocjenjuje uspješnost portfelja te izvještava menadžment Društva;
- rizike koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i financijske imovine u okviru tog poslovnog modela) te strategiju upravljanja tim rizicima; i
- učestalost, obujam i vrijeme prodaje u prethodnim razdobljima, razloge za prodaju te očekivanja o budućim aktivnostima prodaje.

Za procjenu jesu li ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanje glavnice i kamata (eng. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI), glavnica se definira kao fer vrijednost financijske imovine prilikom početnog priznavanja. Kamata se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca i za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom vremenskom razdoblju i za ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi) te profitnu maržu. Prilikom procjene, Društvo razmatra potencijalne događaji koji bi promijenili iznos i vrijeme novčanih tokova; uvjete plaćanja i produljenja; i značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca (npr. periodično resetiranje kamatnih stopa).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Društvo sve financijske obveze vrednuje po amortiziranom trošku što uključuje ostale kratkoročne obveze.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju ulaganja u udjele u fondovima kojima Društvo upravlja. Financijski instrumenti u kategoriji kroz dobit ili gubitak inicijalno su raspoređeni u ovu kategoriju budući da se imovinom i obvezama upravlja i vrednuje na osnovi fer vrijednosti.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

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

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

Početno i naknadno mjerenje

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

Financijska imovina klasificirana po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku.

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

Fer vrijednost financijske imovine mjerene po fer vrijednosti temelji se na vrijednosti neto imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu koja je objavljena od strane Društva, kao društva za upravljanje.

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine. Društvo je odlučilo primjenjivati odredbe o umanjenju vrijednosti iz MSFI 9 prilikom vrednovanja određene imovine.

Društvo priznaje očekivane kreditne gubitke (engl. „expected credit loss“ – dalje u tekstu ECL) za sljedeću financijsku imovinu koja se ne mjeri po FVRDIG : potraživanja za naknadu za upravljanje, ostala potraživanja i novac i novčani ekvivalenti. Društvo mjeri umanjenje za očekivane kreditne gubitke u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u ukupnom ekonomskom vijeku navedene imovine. Prilikom procjene očekivanih kreditnih gubitaka, Društvo razmatra razumne i povjerljive informacije koje su relevantne i dostupne bez primjene iznimnih dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize temeljene na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti, uključujući informacije koje se odnose na buduće projekcije.

Ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik do datuma izvještavanja nije znatno povećao, Društvo će izmjeriti rezervacije za umanjenje vrijednosti za taj financijski instrument u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju. Društvo će mjeriti iznos rezervacija za umanjenje za očekivane kreditne gubitke (ECL=expected credit loss) s obzirom na probability of default (PD) , loss given default (LGD) te exposure at default (EAD) izdavatelja predmetne financijske imovine.

ECL je procjena vjerojatnošću ponderiranih kreditnih gubitaka. Mjeri se na sljedeći način za financijsku imovinu koja nije umanjena za kreditne gubitke na datum izvještavanja: sadašnja vrijednost svih razlika u novčanim tokovima (tj. razlika između novčanih tokova u skladu s ugovornim uvjetima i novčanih tokova koje Društvo očekuje prikupiti).

Dokaz da je financijska imovina umanjena za kreditne gubitke uključuje sljedeće dostupne podatke:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je neispunjenje ili slučaj dospjeća;
- restrukturiranje zajma ili predujma od strane Društva pod uvjetima koje Društvo ne bi razmatralo uobičajenim okolnostima;
- postaje vjerojatno da će komitent ući u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju.

Izloženosti kojima su promijenjeni uvjeti zbog pogoršanja stanja komitenta obično se smatra kreditno umanjenim, osim ako postoje dokazi da je rizik ne zaprimanja ugovornih novčanih tokova značajno smanjen restrukturiranjem i da nema drugih pokazatelja umanjenja vrijednosti. Rezervacije za gubitke po ECL-u prikazane su u izvještaju o financijskom položaju kao umanjenje od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospjećem manjim od tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja za naknadu za upravljanje i ostala potraživanja

Potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske imovine i odgođene porezne imovine, preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Temeljni kapital i rezerve

Temeljni kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit. Pravo na udjele u dobiti se priznaje kao obveza u razdoblju u kojem je pravo objavljeno i isplaćeno iz zadržane dobiti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (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 podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

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.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

Društvo obračunava i naplaćuje naknadu za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima, izračunatu kao postotak ukupne neto imovine tih fondova. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima. Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, naknadu za uspjeh u upravljanju portfeljem te ulaznu i izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Određeni rashodi 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.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za sve instrumente koji nose kamatu po načelu obračunanih kamata koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju stečene kamate zarađene od ulaganja u depozite.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju.

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi operativnog najma

Svi najmovi obračunavaju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obvezama po najmu osim za:

- Najmove male vrijednosti; i
- Najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Obveza za najam se priznaje prema sadašnjoj vrijednosti ugovorenih budućih plaćanja najmodavcu za vrijeme trajanja najma, diskontiranog uz diskontnu stopu koja se određuje u odnosu na stopu svojstvenu zakupu, osim ako ju nije lako utvrditi, u tom se slučaju koristi inkrementalna stopa zaduživanja Društva na početku najma. Varijabilna plaćanja najma se uključuju u izračun obveza za najam, samo ukoliko ovise o indeksu ili stopi. U tom slučaju, početni izračun obveza za najam pretpostavlja da će varijabilni element ostati nepromijenjen za vrijeme trajanja najma. Ostala varijabilna plaćanja najma predstavljaju rashod u razdoblju na koji se odnosi.

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma;
- sve početne izravne troškove; i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Društvo ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćanja najma. Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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

- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)

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

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

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

Uprava ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih uskladba knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Porez na dobit

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku

Potreba za umanjnjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u Bilješci 3: Umanjenje vrijednosti financijske imovine. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Obveza za sporove

Društvo priznaje rezervacije za sudske sporove koje se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva o očekivanim odljevima resursa koji proizlaze iz prošlih događaja.

Regulatorni zahtjevi

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je provoditi regulatorni nadzor nad poslovanjem Društva i Fondova kojima Društvo upravlja i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje

	2021.	2020.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Eurizon HR Equity fond	5.313	3.786
Eurizon HR Global fond	6.935	4.332
Eurizon HR Start fond	1.063	461
Eurizon HR Bond fond	15.591	16.250
Eurizon HR D-Start fond	2.994	2.526
Eurizon HR Conservative 10	8.030	7.881
Eurizon HR Short Term Bond fond	642	574
Eurizon HR Flexible 30 fond	732	356
PBZ Dollar Bond fond	82	360
PBZ Dollar Bond fond 2	115	502
Eurizon HR International Multi Asset fond	114	120
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	438	141
Eurizon HR Moderate 30	439	78
Eurizon HR Dollar Progressive	182	-
Eurizon HR Equity World	158	-
Upravljanje imovinom	2.304	2.213
	45.132	39.580

Društvo je na 31. prosinca 2021. godine upravljalo sa 177 portfelja klijenata ukupne imovine 285,9 milijuna kuna (31. prosinca 2020. godine: 145 portfelja klijenata ukupne imovine 241,1 milijuna kuna).

Prihod od naknade za upravljanje prikazan je neto od odobrenih popusta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 2021. godini Eurizon otvorenim investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

Eurizon otvoreni investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Vrsta naknade						
			Izlazna naknada ⁽¹⁾						
			Do 15 dana	Od 15 dana do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 mjeseci do 1 godine	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 3 godine	Nakon 3 godine
Eurizon Bond fond	1,50%	-	0,50%			-			
Eurizon D-Start fond	0,65%	-	1,00%	-					
Eurizon Equity fond	2,00%	-	2,00% ⁽²⁾			1,5% ⁽²⁾	1,0% ⁽²⁾	-	
Eurizon Global fond	2,00%	-	0,50%			-			
PBZ Dollar Bond fond	Klasa A 0,9%	1% u upisnom razdoblju	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,3%								
PBZ Dollar Bond fond 2	Klasa A 1%	-	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,2%								
Eurizon Start fond	0,15% ⁽⁶⁾	-	-						
Eurizon Conservative 10 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%			-			
Eurizon Moderate 30 fond	1,3%	-	0,50%			-			
Eurizon Short Term Bond fond	1,3% ⁽⁷⁾	1,00% ⁽⁴⁾	0,50% ⁽⁵⁾		-				
Eurizon Flexible 30 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%			-			
Eurizon International Multi asset fond	0,50%	1,00% ⁽⁴⁾	1,00%			0,50%	-		
Eurizon Euro Short Term Bond fond	0,15% ⁽⁸⁾	-	0,50%		-				

⁽¹⁾ Izlazna naknada se ne naplaćuje na iznos veći ili jednak 300.000,00 HRK za Eurizon D Start, Eurizon Bond, Eurizon Conservative 10, Eurizon Equity i Eurizon Global fond.

⁽²⁾ Za sve uplate izvršene u razdoblju od 6. listopada 2020. do opoziva ukinuta je naplata izlazne naknade.

⁽³⁾ Izlazna naknada ne naplaćuje se o dospijeću Fonda. Datum prestanka rada fonda je 31.03.2021.g.

⁽⁴⁾ Ulazna naknada se nije naplaćivala sukladno Odlukama Uprave.

⁽⁵⁾ Privremeno je skraćen period naplate izlazne naknade sa tri mjeseca na jedan mjesec za sve uplate u Fond izvršene u razdoblju od 6. listopada 2020. godine do opoziva sukladno Odluci Uprave.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 2020. godini PBZ otvorenim investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

		Vrsta naknade							
PBZ otvoreni investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Izlazna naknada ⁽¹⁾						
			Do 15 dana	Od 15 dana do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 mjeseci do 1 godine	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 3 godine	Nakon 3 godine
PBZ Bond fond	1,50%	-	0,50%			-			
PBZ D-Start fond	0,65%	-	1,00%	-					
PBZ Equity fond	2,00%	-	2,00% ⁽²⁾			1,5% ⁽²⁾	1,0% ⁽²⁾	-	
PBZ Global fond	2,00%	-	0,50%			-			
PBZ Dollar Bond fond	Klasa A 0,9%	1% u upisnom razdoblju	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,3%								
PBZ Dollar Bond fond 2	Klasa A 1%	-	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,2%								
PBZ Start fond	0,15% ⁽⁶⁾	-	-						
PBZ Conservative 10 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%			-			
PBZ Moderate 30 fond	1,3%	-	0,50%			-			
PBZ Short Term Bond fond	1,3% ⁽⁷⁾	1,00% ⁽⁴⁾	0,50% ⁽⁵⁾		-				
PBZ Flexible 30 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%			-			
PBZ International Multi asset fond	0,50%	1,00% ⁽⁴⁾	1,00%			0,50%	-		
PBZ Euro Short Term Bond fond	0,15% ⁽⁸⁾	-	0,50%		-				

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

(1) Izlazna naknada se ne naplaćuje na iznos veći ili jednak 300.000,00 HRK za PBZ D Start, PBZ Bond, PBZ Conservative 10, PBZ Equity i PBZ Global fond.

(2) Za sve uplate izvršene u razdoblju od 6. listopada do 31. prosinca 2020. ukinuta je naplata izlazne naknade.

(3) Izlazna naknada ne naplaćuje se o dospijeću Fonda. Datum prestanka rada fonda je 31.03.2021.g.

(4) Ulazna naknada se nije naplaćivala sukladno Odlukama Uprave.

(5) Privremeno je skraćen period naplate izlazne naknade sa tri mjeseca na jedan mjesec za sve uplate u Fond izvršene u razdoblju od 6. rujna 2020. godine do 5. listopada 2020. godine sukladno Odluci Uprave.

(6) Naknada za upravljanje za PBZ Start fond je tijekom godine iznosila kako slijedi:

Od	Do	% upravljačke naknade
1.1.2020.	5.9.2020.	0,10%
6.9.2020.	31.12.2020.	0,15%

(7) Naknada za upravljanje za PBZ Short Term Bond fond je tijekom godine iznosila kako slijedi:

Od	Do	% upravljačke naknade
1.1.2020.	31.1.2020.	0,20%
1.2.2020.	5.10.2020.	0,15%
6.10.2020.	31.12.2020.	0,15%

(8) Naknada za upravljanje za PBZ Euro Short Term Bond fond je tijekom godine iznosila kako slijedi:

Od	Do	% upravljačke naknade
1.1.2020.	17.10.2020.	0,05%
18.10.2020.	31.12.2020.	0,15%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ostale naknade

	2021.	2020.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Izlazna naknada	257	858
	257	858

7 Troškovi osoblja

	2021.	2020.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Neto plaće	3.544	3.389
Rezerviranja za bonuse	3.029	2.456
Porezi i doprinosi	2.577	2.680
Ostali troškovi plaća	25	41
	9.176	8.566

U Društvu je na dan 31. prosinca 2021. godine bilo zaposleno 18 djelatnika (31. prosinca 2020. godine: 15 djelatnika).

Rezerviranja za bonuse u 2021. godini odnosi se na obračunate bonuse za ostvarene rezultate u 2021. godini.

Politika primitaka

Društvo je uspostavilo i provodi politiku primitaka koja uzima u obzir veličinu, unutarnju organizaciju te složenost poslovanja.

Glavni parametri i obrazloženje svih shema komponenti primitaka te drugih negotovinskih pogodnosti

Primici radnika dijele se na sljedeće elemente:

- fiksnu komponentu koju čine:
 - godišnja bruto plaća koja je definirana na temelju ugovora, funkcije koju radnik obnaša, dodijeljenih odgovornosti te specifičnog iskustva i stručnosti;
 - dodaci kontrolnim funkcijama koji ne ovise o donošenju diskrecijske odluke i nisu povezani s bio kojom vrstom pokazatelja uspješnosti;
 - pogodnosti namijenjene povećanju motivacije i lojalnosti radnika koji ne ovise o donošenju diskrecijske odluke, a koje mogu biti ugovorne prirode (npr. službeno vozilo, zdravstveno osiguranje i sl.), te stoga ima drugačiji tretman ovisno o kategoriji radnika
- varijabilnu komponentu koja je vezana uz uspješnost radnika i usklađena s postignutim rezultatima

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

Politika primitaka (nastavak)

Glavne značajke varijabilnih komponenti primitaka

Ukupan iznos varijabilnih primitaka temelji se na kombinaciji ocjene uspješnosti pojedinca (uzimajući u obzir financijske i nefinancijske kriterije) i odgovarajuće poslovne jedinice te na ukupnim rezultatima Društva. Ocjena uspješnosti odnosi se na višegodišnje razdoblje čime se osigurava da se proces ocjenjivanja temelji na dugoročnoj uspješnosti. Mjerenje uspješnosti prilagođeno je svim vrstama rizika kojima je Društvo izloženo.

Informacije o postupku odlučivanja pri određivanju politike primitaka

Uprava Društva zadužena je za donošenje i provedbu Politike primitaka u Društvu, kao i za provedbu svih odluka Nadzornog odbora Društva u skladu s navedenom Politikom.

Nadzorni odbor Društva:

- daje suglasnost na Politiku;
- redovito preispituje temeljna načela Politike te nadzire provedbu Politike;
- donosi odluke o maksimalnom ukupnom iznosu varijabilnih primitaka koji se utvrđuje za sve radnike Društva i na pojedinačnoj osnovi o primicima članova Uprave Društva i radnika odgovornih za rad kontrolnih funkcija;
- sudjeluje u procesu odobrenja te ocjene ispunjenja zadanih ciljeva radnika za koje je utvrđeno da imaju značajan učinak na profil rizičnosti društva za upravljanje ili na UCITS kojim ono upravlja (*identificirano osoblje*).

Odbor za primitke

Odbor za primitke priprema odluke za Nadzorni odbor o ukupnom iznosu varijabilnih primitaka koje Društvo utvrdi za sve svoje radnike u poslovnoj godini za određeni period ocjenjivanja, na pojedinačnoj osnovi o primicima identificiranog osoblja Društva (risk takeri), o smanjenju ili neplaćanju varijabilnog dijela primitaka radnika, uključujući i primjenu „malus“ ili „clawback“ mehanizama, ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitaka Društva.

Pregled primitaka

Sukladno članku 205. Zakona Društvo za upravljanje dužno je objaviti ukupan iznos varijabilnih i fiksnih primitaka za sve radnike Društva te podatak o ukupnim primicima raščlanjen na kategorije radnika prema članku 59. stavku 2. i 3. Zakona.

Informacije o vezi između plaće i uspješnosti

Kod mjerenja radne uspješnosti naglasak je na usklađenosti kriterija ocjenjivanja koji se odnose na financijske, objektivne rezultate i one koji osiguravaju odgovorno poslovanje i dugoročnu održivost te stavljaju u fokus smanjenje rizika poslovanja.

Mjerenje radne uspješnosti temelji se na sustavu i vrednovanju ostvarenja objektivnih zadanih ciljeva. Evaluiraju se 3 godišnja cilja (KPI-Ključni Pokazatelji Uspješnosti), ekonomski i financijski (kvantitativni) te ne-financijski (kvalitativni).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

Politika primitaka (nastavak)

Ukupna ocjena radne uspješnosti izračunava se na temelju postotka ispunjenja ciljeva iz različitih kategorija. Na taj način i kroz sam proces mjerenja radne uspješnosti, kroz svoje individualne ciljeve, aktivno uvodi kontrolu rizika i odgovornost poslovanja u ciljeve i zadatke svakodnevnog poslovanja Društva.

Korelacija između primitaka, uspješnosti i rizika za sve radnike osigurana je kroz:

- određivanje primjerenog odnosa između varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primitaka;
- primjenu načela selektivnosti pri dodjeli varijabilnog dijela;
- 'načelo financijske održivosti' sukladno kojem dodjela bonusa ovisi o uspješnosti Grupe, odnosno ostvarenoj dobiti prije oporezivanja te zatim i uspješnosti Eurizon Capitala i Društva, sukladno "top down" principu;
- mehanizam solidarnosti sukladno ostvarenim rezultatima prema kojem dodjela bonusa ovisi o cjelokupnoj uspješnosti Grupe, te dijelom o uspješnosti određene organizacijske jedinice, mjereno prema stupnju očekivanog doprinosa Grupi u prihodu od redovnog poslovanja prije oporezivanja;
- kvantitativno (profitabilnost, rast, produktivnost, trošak rizika/održivost) i kvalitativno (strateške aktivnosti, projekti, menadžerske kvalitete) mjerenje uspješnosti do nivoa pojedinca

U nastavku je pregled bruto primitaka svih zaposlenih Društva u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>		Bruto primici		
<i>Kategorija zaposlenika</i>	<i>Broj zaposlenika</i>	Fiksni	Varijabilni	Ukupno
Više rukovodstvo	2	1.861	526	2.388
Osobe koje preuzimaju rizik	7	1.976	416	2.391
Kontrolne funkcije	3	800	96	896
Ostali djelatnici	7	1.375	143	1.518
Ukupno	19	6.012	1.181	7.193

Revizija politike primitaka obavljena je u svibnju 2021. godine temeljem odredbi Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Smjernica HANFA-e o primjeni načela razmjernosti u odnosu na politiku primitaka društava za upravljanje investicijskim fondovima i izuzeću za male primitke te smjernica ISP grupe. Provedba politike primitaka u Društvu za upravljanje, sustav unutarnjih kontrola kao i upravljanje rizicima u procesu, ocijenjen je zadovoljavajućim.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Troškovi usluga

	2021.	2020.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Troškovi posredovanja u prodaji udjela i portfelja	29.745	26.288
Troškovi održavanja	1.289	1.279
Servisne usluge	958	740
Konzultantske usluge	470	356
Marketinške usluge	469	472
Pošta i telefon	456	214
Troškovi najamnine	26	20
Troškovi leasinga	16	16
Ostali troškovi	707	577
	34.136	29.962

Troškovi posredovanja u prodaji udjela u fondovima

Naknada za posredovanje plaća se ovlaštenim distributerima kao postotak od ukupnih naknada za upravljanje investicijskim fondovima.

Od ukupnog iznosa troškova posredovanja pri prodaji udjela 28.059 tisuće kuna (2020.: 24.678 tisuća kuna) odnosi se na prodaju udjela i portfelja putem kanala Privredne banke Zagreb d.d.

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Društva iznosile su 90,2 tisuća kuna (2020.: 56,4 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge iznosile 28,2 tisuća kuna (2020.: 12,5 tisuća kuna).

9 Ostali troškovi

	2021.	2020.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Administrativni troškovi	109	76
Trošak službenih putovanja	59	51
Stručno usavršavanje	26	9
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	3	9
Ostalo	51	67
	245	212

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2021. tisuće kuna	2020. tisuće kuna
Trošak poreza na dobit tekuće godine	279	272
Odgođena porezna imovina	-	-
Trošak poreza priznat kroz dobit ili gubitak	279	272

Usklađenje poreza na dobit

Porez na dobit za 2021. godinu obračunavao se primjenom stope od 18% (2020.: 18%) na oporezivu dobit tekuće godine. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2021. tisuće kuna	2020. tisuće kuna
Dobit prije poreza	1.509	1.486
Porez po stopi od 18%	272	267
Porezno nepriznati rashodi	7	5
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	-	-
Porezni trošak	279	272
Efektivna porezna stopa	18,5%	18,3%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Oprema i nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina tisuće kuna	Uredska oprema tisuće kuna	Namještaj tisuće kuna	Ukupno oprema tisuće kuna
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2020. godine	1.850	911	208	1.119
Povećanja	342	133	49	524
Stanje 31. prosinca 2020. godine	2.192	1.044	257	3.493
Povećanja	68	53	-	121
Stanje 31. prosinca 2021. godine	2.260	1.097	257	3.614
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2020. godine	1.850	855	199	1.054
Trošak za godinu	-	50	4	55
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.850	905	203	2.958
Trošak za godinu	109	50	15	174
Stanje 31. prosinca 2021. godine	1.959	955	218	3.132
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2020. godine	342	139	54	535
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine	301	142	39	482

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Imovina s pravom upotrebe

	Poslovni prostor tisuće kuna	Vozila tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2020. godine	696	276	972
Povećanja	-	-	-
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2021. godine	696	276	972
Akumulirana amortizacija			
Stanje 31. prosinca 2020. godine	38	128	166
Trošak amortizacije za godinu	232	64	296
Ostala smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2021. godine	270	192	462
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine	426	84	510

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Potraživanja za naknadu za upravljanje

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Potraživanje za naknade za upravljanje	4.336	3.522
Potraživanja za usluge vođenja portfelja	1.258	1.090
	<u>5.594</u>	<u>4.612</u>

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo nije imalo rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja (2020.: -).

14 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Stanje na kunskom žiro računu – Privredna Banka Zagreb d.d.	22.879	21.845
Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke	(3)	(9)
	<u>22.876</u>	<u>21.836</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Potraživanje za porez na dobit

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Obveze za porez na dobit po poreznoj prijavi	(279)	(272)
Uplaćeni predujmovi	497	522
	218	250

16 Temeljni kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2021. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 5.000 tisuća kuna (2020.: 5.000 tisuća kuna). Društvo je u 100% vlasništvu Eurizon Asset Management sprav. spol iz Bratislave, Republika Slovačka. Krajnji vlasnik je Intesa Sanpaolo, registrirana u Italiji.

Odlukom Skupštine Društva donesene 12. ožujka 2021. godine neto dobit ostvarena u 2020. godini (1.214 tisuća kuna) u cijelosti je isplaćena matičnom društvu (Eurizon AM sprav. spol. iz Bratislave).

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom koji je na snazi od 11. svibnja 2016., te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017) („Pravilnik“) te Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu kapitala Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 5/2021).

Prema članku 18. Zakona, iznos najnižeg temeljnog kapitala društva za upravljanje iznosi 1 milijun kuna. U slučaju da ukupna neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima društvo za upravljanje upravlja prijeđe protuvrijednost iznosa od 2 milijarde kuna, temeljni kapital Društva mora biti veći najmanje za 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi navedeni granični iznos, a do najvišeg iznosa temeljnog kapitala u visini od 80 milijuna kuna (čl.20 Zakona).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Temeljni kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Prema članku 21. Zakona, kapital društva za upravljanje mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- iznosa temeljnog kapitala iz članka 18. Zakona, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog iznosa kapitala iz članka 20. Zakona,
- jednoj četvrtini općih troškova iz prethodne poslovne godine.

Iznos minimalnog kapitala Društva na dan 31. prosinca prema oba navedena kriterija prikazan je u nastavku:

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	10.434	10.192
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.608	2.548
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 1. Zakona	<u>1.692</u>	<u>1.485</u>
Kapital Društva		
Temeljni kapital	5.000	5.000
Zadržana dobit	<u>13.540</u>	<u>13.540</u>
Kapital prema Zakonu	<u>18.540</u>	<u>18.540</u>

Tijekom 2021. i 2020. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Obveze po osnovi najma

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Kratkoročne obveze	288	298
Dugoročne obveze	233	515
	521	813

Dospijeće obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

31. prosinca 2020.	Do 3 mjeseca tisuće kuna	Od 3 do 12 mjeseci tisuće kuna	Od 1 do 2 godine tisuće kuna	Od 2 do 5 godina tisuće kuna	Preko 5 godina tisuće kuna
Obveze po osnovi najma	72	216	233		
	72	216	233		-

Kretanje obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

	Poslovni prostor tisuće kuna	Vozila tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2021	656	157	813
Troškovi kamata	17	5	22
Plaćanja najma	(243)	(71)	(314)
Stanje 31. prosinca 2021	430	91	521

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 **Kratkoročne obveze**

	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
<i>Ostale kratkoročne obveze</i>		
Obveze prema dobavljačima	3.697	2.771
Obveze prema zaposlenima	1.648	1.382
Rezervacije za bonus	3.869	2.888
Ostale obveze	64	105
	9.278	7.146
<i>Rezerviranja za nastale troškove</i>		
Odgođeno plaćanje troškova	1.280	1.257
	1.280	1.257

Sve obveze Društva (osim isplate bonusa) dospijevaju unutar 30 dana od dana izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je bilo u 100%-tnom, vlasništvu Eurizon Asset Management Slovakia, registrirano u Bratislavi, Republika Slovačka, koji je u krajnjem vlasništvu Intesa Sanpaolo S.p.A., banke registrirane u Italiji. 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, društva kontrolirana ili zajednički kontrolirana i pod značajnim utjecajem od strane krajnjeg vlasnika Društva i ostalim ključnim vlasnicima u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je obavljalo poslovne aktivnosti sa Privrednom bankom Zagreb d.d. i ostalim članicama Intesa Sanpaolo grupe.

Društvo ima tekuće račune kod Privredne banke Zagreb d.d. te plaća naknadu za posredovanje Privrednoj banci Zagreb d.d. za stjecanje imatelja udjela preko distribucijskih kanala Privredne banke Zagreb d.d.

Na dan 31. prosinca 2021. godine članice grupe Privredne banke Zagreb d.d. i članice ISP Grupe nemaju investiranih sredstava u investicijske fondove s javnom ponudom kojima upravlja Društvo (2020.: -).

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća i bonusi, dohodak u naravi te mirovinski doprinosi.

Financijska imovina po fer vrijednosti iskazana u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2021. u iznosu od 1.137 tisuća kuna odnosi se na ulaganja u udjele u fondovima pod upravljanjem Društva koji su kupljeni temeljem Odluke o isplati varijabilnog primitka za 2018., 2019. i 2020. godinu uz primjenu plana odgode ključnom rukovodstvu.

Tijekom 2021. članovima Nadzornog odbora isplaćeno je 122 tisuće kuna naknade od strane Društva (2020.: 121 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2020. godine tisuće kuna
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	22.876	21.845	2.594	2.145
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	8	4
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	9	7
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	15	94
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo				
Eurizon HR Global fond	886	439	-	-
Eurizon HR Equity fond	608	366	-	-
Eurizon HR Start fond	110	66	-	-
Eurizon HR Bond fond	1.328	1.512	-	-
Eurizon HR D-Start fond	254	225	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	749	672	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	62	51	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	152	63	-	-
PBZ Dollar Bond fond	-	28	-	-
PBZ Dollar Bond fond 2	-	39	-	-
Eurizon HR International Multi Asset	12	9	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	43	27	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	45	23	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	26	-	-	-
Eurizon HR Equity World fond	61	-	-	-
Ključno rukovodstvo				
Članovi Uprave	-	-	-	-
Članovi Nadzornog odbora	-	-	-	-
	27.212	25.365	2.626	2.250

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama (nastavak)

	Prihodi		Rashodi	
	2021. tisuće kuna	2020. tisuće kuna	2021. tisuće kuna	2020. tisuće kuna
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	-	-	30.377	27.758
PBZ Leasing d.o.o.	-	-	86	87
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	363	223
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	33	27
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	264	238
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo (**)				
Eurizon HR Global fond	6.935	4.332	-	-
Eurizon HR Equity fond	5.313	3.786	-	-
Eurizon HR Start fond	1.063	461	-	-
Eurizon HR Bond fond	15.591	16.250	-	-
Eurizon HR D-Start fond	2.994	2.526	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	8.030	7.881	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	642	574	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	732	356	-	-
PBZ Dollar Bond fond	82	360	-	-
PBZ Dollar Bond fond 2	115	502	-	-
Eurizon HR International Multi Asset	114	120	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond	438	141	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	439	78	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	182	-	-	-
Eurizon HR Equity World fond	158	-	-	-
Ključno rukovodstvo				
Članovi Uprave (*)	-	-	3.065	1.868
Članovi Nadzornog odbora	-	-	121	122
	42.828	37.367	34.309	30.233

(*) Naknade članovima Uprave ne uključuju rezervacije za bonuse. Na dan izvještavanja rezervacija za bonuse za zaposlenike Društva iznosi 3.869 tisuća kuna (2020.: 2.888 tisuća kuna).

(**) Prihodi od investicijskih fondova prikazani su neto od popusta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

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

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitaka koji proizlazi iz neprimjerenih ili pogrešnih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili zbog vanjskih događaja. Društvo je izloženo njemu jer je, između ostaloga, dužno osigurati mjere za neprekidno poslovanje, te operativni propusti mogu imati posljedice nadoknade štete ulagateljima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka plaćanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, koja većinom proizlazi iz depozita kod banaka te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenta čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u izvještaju o financijskom položaju.

Društvo upravlja kreditnim rizikom na način da prilikom odabira banaka vodi računa o financijskoj snazi i kvaliteti imovine odabranih banaka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

		31. prosinca 2021. tisuće kuna	31. prosinca 2020. tisuće kuna
	Bilješka		
Novac i novčani ekvivalenti	15	22.875	21.836
Potraživanja za naknadu za upravljanje	14	5.593	4.612
Financijska imovina po fer vrijednosti		1.137	932
		29.605	27.380

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka za novac i novčane ekvivalente (ECL)

Društvo procjenjuje svaku izloženost po ocjeni kreditnog rizika na temelju podataka za koje je utvrđeno da će predvidjeti rizik gubitka (uključujući, ali ne ograničeno na eksterne kreditne rejting, revidirana financijska izvješća te ostale javno dostupne podatke) i primjenom iskusne kreditne prosudbe. Ocjene kreditnog rizika donesene su koristeći kvalitativne i kvantitativne informacije koje ukazuju na rizik neplaćanja i usklađene su s definicijama kreditnog rejtinga eksternih agencija.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Većina financijske imovine Društva je kamatonosna, dok se na financijske obveze Društva ne obračunava kamata. Budući da je većina kamatonosnih financijskih instrumenata odobrena uz fiksnu kamatnu stopu te zbog kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata Društvo na datum izvještaja o financijskom položaju nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Tečajni rizik

Društvo je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Iznos neto tečajnih razlika nije značajan te Društvo na datum izvještavanja nije izloženo tečajnom riziku. Na datum izvještaja o financijskom položaju 99% ukupne imovine Društva je bilo denominirano u kunama (2020.: 100%). Stoga bilo kakva promjena ne bi imala utjecaj na ukupnu imovinu Društva i Društvo nije izloženo tečajnom riziku.

Cjenovni rizik

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

S obzirom da je imovina Društva klasificirana kao zajmovi i potraživanja, Društvo nije bilo izloženo cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

Fer vrijednost financijske imovine

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne mogu se ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

Većina financijskih instrumenata Društva se iskazuje po amortiziranom trošku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima, depozita kod banaka s fiksnom kamatom približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijske imovine (nastavak)

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno.
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

2021.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	1.137	-	-	1.137
Ukupno	1.137	-	-	1.137
2020.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	932	-	-	932
Ukupno	932	-	-	932

21 Nepredviđene obveze

Društvo na dan 31. prosinca 2021. i 2020. godine nema evidentirane nepredviđene obveze koje bi bilo potrebno objaviti u financijskim izvještajima.

22 Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma financijskih izvještaja nije bilo događaja koji zahtijevaju usklađenja ili objavljivanje u financijskim izvještajima

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima

Za godinu koja je završila 31.12.2021.

U skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 27. listopada 2017. godine, Uprava Društva dužna je izraditi Obrazce i uskladu Obrazaca s financijskim izvještajima Društva prikazane u nastavku ovog Priloga.

<i>tisuće kuna</i>	AOP	2020	2021.
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	28	41.596	47.821
Naknada za upravljanje	29	40.738	47.563
<i>UCITS fondom</i>	30	40.738	47.563
<i>alternativnim investicijskim fondom</i>	31	-	-
Prihod od ulaznih naknada	32	-	-
<i>UCITS fonda</i>	33	-	-
<i>alternativnog investicijskog fonda</i>	34	-	-
Prihod od izlaznih naknada	35	858	257
<i>UCITS fonda</i>	36	858	257
<i>alternativnog investicijskog fonda</i>	37	-	-
Ostali prihodi	38	-	-
Rashodi od upravljanja fondovima (AOP40+AOP41)	39	(28.124)	(32.902)
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	(28.081)	(32.845)
Ostali rashodi	41	(43)	(57)
Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 +AOP39)	42	13.472	14.919
Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	635	669
Prihod od investicijskog savjetovanja	44	-	-
Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	(12.845)	(14.279)
Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	(45)	(10)
Neto prihod od kamata	47	(30)	(22)
Neto tečajne razlike	48	(49)	(27)
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	(9)	(10)
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	50	42	30
Ostali prihodi i rashodi	51	270	209
Ukupni prihodi	52	42.470	48.690
Ukupni rashodi	53	(40.969)	(47.181)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	54	1.486	1.509
Porez na dobit	55	272	279
Dobit ili gubitak (AOP54+AOP55)	56	1.214	1.230
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58+AOP63)	57	-	-
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP59 do AOP62)	58	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	59	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60	-	-
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61	-	-
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62	-	-
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64+AOP67+AOP70)	63	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	64	-	-
- nerealizirani dobiti/gubici	65	-	-
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	66	-	-
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66+AOP67)	67	-	-
- dobiti/gubici	68	-	-
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	-	-
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	70	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56+AOP57)	71	1.214	1.230

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima (nastavak)

Na dan 31.12.2021.

<i>tisuće kuna</i>	AOP	31.12.2020.	31.12.2021.
IMOVINA	1		
Novčana sredstva	2	21.836	22.875
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	931	1.137
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	-	-
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	4.585	5.594
Ostala potraživanja	6	27	32
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	999	692
Nematerijalna imovina	8	342	301
Odgođena porezna imovina	9	-	1
Ostala imovina	10	522	496
Ukupna imovina (Σod AOP2 do AOP10)	11	29.244	31.128
Izvanbilančni zapisi	12	241.122	285.927
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve (Σod AOP15 do AOP20)	14	19.755	19.770
Temeljni kapital	15	5.000	5.000
Rezerve kapitala	16	-	-
Rezerve fer vrijednosti	17	-	-
Ostale revalorizacijske rezerve	18	-	-
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	13.540	13.540
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	1.214	1.230
Obveze (Σod AOP22 do AOP25)	21	9.489	11.358
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	-	-
Financijske obveze	23	813	521
Ostale obveze	24	8.676	10.837
Odgođene porezne obveze	25	-	-
Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	26	29.244	31.128
Izvanbilančni zapisi	27	241.122	285.927

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31.12.2021.

<i>tisuće kuna</i>	AOP	2020.	2021.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP109 do AOP123)	108	1.853	2.468
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	1.486	1.509
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	371	471
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	-	-
Rezerviranja	112	-	-
Prihodi od kamata	113	-	-
Rashodi od kamata	114	31	23
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	115	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	116	(9)	(10)
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	117	1.128	(1.009)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	(27)	(4)
Izdaci od kamata	119	(31)	(23)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	120	395	(123)
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	121	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	(1.295)	1.880
Plaćen porez na dobit	123	(196)	(247)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP125 do AOP134)	124	(1.183)	(213)
Primici od prodaje financijskih instrumenata	125	-	590
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	126	(658)	(752)
Primici od kamata	127	-	-
Primici od dividendi	128	-	-
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	129	-	-
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	130	-	-
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	131	(525)	(52)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	-	-
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	133	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	134	-	-
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	135	(2.597)	(1.214)
Uplate vlasnika društva za upravljanje	136	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	137	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	138	(2.597)	(1.214)
Primici od kredita	139	-	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita	140	-	-
Primici po izdanim financijskim instrumentima	141	-	-
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	142	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	143	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	144	-	-
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP108+AOP124+AOP135)	145	(1.926)	1.040
Novac na početku razdoblja	146	23.761	21.836
Novac na kraju razdoblja (AOP145+AOP146)	147	21.836	22.875

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31.12.2020.	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Ukupno kapital i rezerve
	Kapital i rezerve	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	2.597	-	21.137
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)		5.000	-	-	-	13.540	2.597	-	21.137
Dobit ili gubitak razdoblja		-	-	-	-	-	1.214	-	1.214
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-	-	-	-	-
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi		-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)		-	-	-	-	-	1.214	-	1.214
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(2.597)	-	(2.597)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.214	-	19.755

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31.12.2021.

Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice								
	Kapital i rezerve	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.214	-	19.755
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)		5.000	-	-	-	13.540	1.214	-	19.755
Dobit ili gubitak razdoblja		0	-	-	-	-	1.230	-	1.230
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-	-	-	-	-
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi		-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (razdoblja iz prethodne godine)		-	-	-	-	-	1.230	-	1.230
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(1.214)	-	(1.214)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.230	-	19.770

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

tisuće kuna

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2021.	Naknada za upravljanje portfeljima	Trošak distribucijskih kanala pri prodaji portfelja	Trošak naknade za upravljanje - popusti udjeli	Usluge posredovanja pri prodaji udjela	Prihodi od naknade za uspješnost	Ostali prihodi	Reklas. troškova materijala na opće i admin.tr.	Reklas. troškova osoblja na opće i admin.tr	Reklas. ostalih troškova na opće i admin.tr.i ostale rashode	31.12.2021.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
												IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
											47.821	Prihodi od upravljanja fondovima
Naknada za upravljanje	45.133			2.221			209				47.563	Naknada za upravljanje
Ostale naknade	257										47.563	UCITS fondom
											257	Prihod od izlaznih naknada
Ostali prihodi	209						-209				257	UCITS fonda
											0	Ostali prihodi
											-32.902	Rashodi od upravljanja fondovima
											-32.845	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela
											-57	Ostali rashodi
											14.918	Neto rezultat od upravljanja fondovima
											669	Neto prihod od upravljanja portfeljem
Troškovi materijala	-52							52				
Troškovi osoblja	-9.176								9.176			
Troškovi usluga	-34.136		0	2.221	32.845							
Amortizacija	-471										-930	
Ostali troškovi	-245										471	
											245	
Financijski prihodi	58										-14.279	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Financijski rashodi	-67										-9	Neto financijski rezultat
											-22	Neto prihod od kamata
											-27	Neto tečajne razlike
											10	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
											30	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata
											209	Ostali prihodi i rashodi
											48.690	Ukupni prihodi
											-47.181	Ukupni rashodi
											1.509	Dobit ili gubitak prije oporezivanja
Porez na dobit	-279										-279	Porez na dobit
											1.230	Dobit ili gubitak
											0	Ostala sveobuhvatna dobit
Dobit za godinu	1.230										1.230	Ukupna sveobuhvatna dobit

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

tisuće kuna

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2021.	Netiranje obveze za porez	Reklasifikacija imovine s pravom upotrebe	Reklasifikacija rezerviranja za nastale troškove	31.12.2021.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
Novac i novčani ekvivalenti	22.875				22.875	Novčana sredstva
Financijska imovina po fer vrijednosti	1.137				1.137	Financijska imovina po fer vrijednosti
Potraživanja za naknadu za upravljanje	5.625				5.594	0 Financijska imovina po amortiziranom trošku Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima
Oprema i nematerijalna imovina	482		209		692	32 Ostala potraživanja Nekretnine, postrojenja i oprema
Imovina s pravom upotrebe	510		-209		301	Nematerijalna imovina
Odgođena porezna imovina	2				2	Odgođena porezna imovina
Potraživanje za porez na dobit	218	279			497	Ostala imovina
Ukupno imovina	30.850				31.128	Ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)
					285.927	Izvanbilančni zapisi
					0	KAPITAL I OBVEZE
					19.770	Kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)
Temeljni kapital	5.000				5.000	Temeljni kapital
					0	Rezerve kapitala
					0	Rezerve fer vrijednosti
					0	Ostale revalorizacijske rezerve
Zadržana dobit	13.540				13.540	Zadržana dobit ili preneseni gubitak
Dobit tekuće godine	1.230				1.230	Dobit ili gubitak tekuće godine
					11.358	Obveze (sum od aop22 do aop25)
					0	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima
Obveze po osnovi najma	521				521	Financijske obveze
Ostale kratkoročne obveze	9.279	279		1.280	10.837	Ostale obveze
Rezerviranja za nastale troškove	1.280			-1.280	0	Odgođene porezne obveze
					31.128	Ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE	30.850				285.927	Izvanbilančni zapisi