

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

Godišnje izvješće za 2023. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvješće posloводства	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća	6
Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	7
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izvještaj o financijskom položaju	13
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	14
Izvještaj o novčanom tijeku	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja Društva za upravljanje UCITS fondovima	49
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	54

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.

Društvo upravlja s ukupno dvadeset i četiri otvorena investicijska fonda s javnom ponudom („fond i/ili UCITS fond“): 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 Moderate 30 fondom, Eurizon HR Dollar Progressive fondom, Eurizon HR Equity World fondom, Eurizon HR Active Defensive fondom, Eurizon HR Target 2027 fondom, Eurizon HR Active Defensive 2 fondom, Eurizon HR Target 2027 II fondom, Eurizon HR Dollar Bond fondom 3, Eurizon HR Target 2027 III fondom, Eurizon HR Target 2025 fondom i Eurizon HR Target 2025 II fondom, a tijekom 2023. godine osnovani su Eurizon HR Target 2025 III fond, Eurizon HR Target 2025 IV fond, Eurizon HR Target 2026 fond i Eurizon HR Cash.

Na dan 25.kolovoza 2023. godine fond Eurizon HR Short Term Bond pripojen je Eurizon HR Euro Short Term Bond fondu. Provedbom postupka pripajanja Eurizon HR Short Term Bond je prestao postojati, a imovina i obveze fonda su prenesene na imovinu i obveze fonda preuzimatelja Eurizon HR Euro Short Term Bond.

Ukupna neto imovina svih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosila je 650.072 tisuće eura što predstavlja povećanje od 30,46% u odnosu na prethodnu godinu.

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

Financijski rezultati Društva u 2023.

Društvo je ostvarilo 3 tisuće eura neto dobiti, što je 15,44% manje 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 Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga; „HANFA i/ili Agencija“). 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 i istima upravljati.

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 22 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima. Društvo svoju imovinu pretežno ulaže u kratkoročne novčane depozite kod banaka u domaćoj valuti.

Izvešće 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.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo nije imalo aktivnosti vezano uz istraživanje i razvoj.

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 te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze. Upravu Društva imenuje Nadzorni odbor uz prethodnu suglasnost Agencije, a sukladno odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016, 126/2019, 110/2021, 76/2022 („Zakon“), Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022, 114/2022 („ZTD“) i Pravilnika o kriterijima za procjenu uvjeta za članstvo u upravi i nadzornom odboru Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 136/2020, 79/2022).

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 Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016, 126/2019, 110/2021, 76/2022 („Zakon“), Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022, 114/2022 („ZTD“) i Pravilnika o kriterijima za procjenu uvjeta za članstvo u upravi i nadzornom odboru Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 136/2020, 79/2022).

Izvešće posloводства (nastavak)

Revizijski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji (NN 127/2017; „Zakon 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.

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.

Aktivnosti Društva 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).

Izvješće posloводства (nastavak)

Aktivnosti Društvo prema okolišnim, upravljačkim i društvenim (ESG) ciljevima (nastavak)

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.

Politika primitaka Društva u skladu je s uključivanjem Rizika održivosti, jer predviđa postavljanje ključnih pokazatelja uspješnosti (eng. KPI) usmjerenih i na ovu vrstu rizika.

Društvo je dana 30. lipnja 2023. godine objavilo Izjavu o glavnim štetnim učincima investicijskih odluka na čimbenike održivosti, koja je dostupna na mrežnoj stranici Društva. Ovaj dokument predstavlja Izjavu o glavnim štetnim učincima na održivost Društva te Eurizon Capital SGR S.p.A. i supsidijara koje pripadaju Diviziji za upravljanje imovinom Intesa Sanpaolo Grupe (u daljnjem tekstu također „Supsidijari”) u skladu s odredbama (i) članka 4. Uredbe (EU) 2019/20881 Europskog parlamenta i Vijeća o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (tzv. „Uredba o održivim financijskim objavama” ili „SFDR Uredba”) i (ii) odgovarajućim provedbenim propisima 2 (Delegirana uredba (EU) 2022/1288, s izmjenama i dopunama.

Kao sudionici na financijskom tržištu i financijski savjetnici u skladu sa SFDR Uredbom, Eurizon Capital SGR i njegovi Supsidijari (u daljnjem tekstu, radi jednostavnosti, također se nazivaju „Eurizon”), obvezuju se osigurati transparentnost o načinu na koji uzimaju u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti³ financijskih proizvoda koji se nude njihovim klijentima.

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.

Izvješće posloводства (nastavak)

Usklađenje s novom regulativom – Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i PRIIPs KID

- **Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (NN 57/2022, 88/2022; „ZoE“)**

Društvo je, osim dvojnog iskazivanja cijena na mrežnoj stranici i poslovnim prostorijama Društva, ažuriranja predugovorne dokumentacije za sve fondove pod upravljanjem i investicijsku uslugu upravljanja portfeljima, uvođenje nove valute provelo i kroz IT sustave Društva, obavijestilo ulagatelje putem Općenite obavijesti u Jutarnjem listu u rujnu 2022. godine i Individualne obavijesti u siječnju 2023. godine. Društvo je potpisnik Etičkog euro kodeksa. Također, na mrežnoj stranici Društva kreiran je odjeljak Eurokutak, putem kojeg Društvo informira klijente o predmetnome.

- **PRIIPs KID**

Sukladno zahtjevima za dokumente s ključnim informacijama propisanim Uredbom (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. studenoga 2014. o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) (Tekst značajan za EGP) (SL L 352, 9. 12. 2014.) (u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 1286/2014), Društvo je 1. siječnja 2023. godine umjesto dosadašnjih Ključnih informacija (podataka) za ulagatelje („KIID“) izradilo i objavilo PRIIPs KID-ove za sve fondove pod upravljanjem - dokument s ključnim informacijama u skladu sa zahtjevima za dokument s ključnim informacijama propisanim Uredbom (EU) br. 1286/2014.

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, pripremiti 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 proslijediti 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 12 do 48, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 5 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 49 do 55 odobreni su od strane Uprave 7. veljače 2024. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.



Marin Hrešić

predsjednik Uprave



Ivan Radić

član Uprave

Eurizon Asset Management Croatia
društvo s ograničenom odgovornošću
za upravljanje investicijskim fondovima
ZAGREB

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2023., izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2023., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

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

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

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima

Prihodi, koji uključuju naknade za upravljanje i izlazne naknade, rezultat su poslovnih aktivnosti upravljanja investicijskim fondovima i upravljanja portfeljima.

Provizije, povrati upravljačke naknade i ostali troškovi priznati su kao troškovi upravljanja fondovima.

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.

Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanjenje za financijske obveze fondova, odnosno kao postotak neto imovine portfelja pod upravljanjem Društva.

Procjena vrijednosti ukupne imovine i ukupnih obveza ovih fondova i portfelja pod upravljanjem uključuje prosudbu, budući da je u korelaciji s tržišnom vrijednošću financijskih instrumenata, koji se nalaze u vlasništvu fondova. Za vrednovanje spomenutih instrumenata koriste se metode različitog stupnja kompleksnosti i prosudbe, što utječe na vrijednost naknade za upravljanje.

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

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

Stekli smo razumijevanje i ocijenili smo dizajn i implementaciju segregacije dužnosti, adekvatnosti politika i ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole postavljene vezane uz vrednovanje financijskih instrumenata uključenih u neto imovinu investicijskih fondova i portfelja pod upravljanjem Društva.

Testirali smo operativnu 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.

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.

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

Za uzorak financijskih instrumenata fondova provjerili smo da korišteni ulazni cjenovni podaci imaju vanjski izvor te su ispravno korišteni pri vrednovanju.

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

Tamo gdje su izračuni automatizirani, napravili smo preračun prihoda, povrata naknade za upravljanje te provizija.

Na uzorku smo potvrdili ispravnost inputa unesenih u sustav, odnosno njihovu usklađenost s ugovorima te napravili preračun prihoda. Uskladili smo postotni iznos naknade za upravljanje s prospektom svakog pojedinog fonda ili drugom popratnom dokumentacijom. Osim toga, uskladili smo izračun naknada za upravljanje od strane Društva te vlastiti izračun naknada s vrijednošću prihoda od naknada uključenih u financijske izvještaje Društva.

Procijenili smo da li objave u financijskim izvještajima prikladno odražavaju prihode i troškove od upravljanja fondovima Društva te jesu li iste usklađene s MSFI-jevima usvojenim od strane EU.

Molimo pogledati Bilješku 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama - Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima, Bilješku 5 Naknada za upravljanje i Bilješku 8 Troškovi usluga.

Ostale informacije

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

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

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 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 usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;

2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za financijske izvještaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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



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:

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

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

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

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



Building a better
working world

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

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

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 12. ožujka 2021. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine Društva, pri čemu je zadnje imenovanje na 29. svibnja 2023., što predstavlja neprekidan angažman od 3 godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 7. veljače 2024. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu 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 koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Izvještaj o regulatornim izvještajima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (Narodne Novine 105/17 i 155/22) i Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja (Narodne Novine 105/17, 98/20 i 155/22) (dalje u tekstu „Pravilnici”) Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 49 do 55, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. 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 12 do 48 i iz poslovnih knjiga Društva.

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

Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlaštenu revizor

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

8. veljače 2024.

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

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

	Bilješka	2023. tisuće eura	2022. tisuće eura
Naknada za upravljanje	5	5.469	4.960
Ostale naknade	6	114	84
Ostali prihodi		10	22
Ukupno poslovni prihodi		5.593	5.066
Troškovi materijala		(12)	(9)
Troškovi osoblja	7	(1.107)	(1.051)
Troškovi usluga	8	(4.403)	(3.873)
Amortizacija	10 i 11	(75)	(68)
Ostali troškovi	9	(52)	(61)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(5.649)	(5.062)
Dobit iz redovnog poslovanja		(56)	4
Financijski prihodi	13	64	8
Financijski rashodi		(3)	(7)
Financijski rezultat		61	1
Dobit prije poreza		5	5
Porez na dobit	12	(2)	(2)
Dobit za godinu		3	3
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		3	3

Priložene značajne informacije o računovodstvenim politikama i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

	Bilješka	31.12.2023. tisuće eura	31.12.2022. tisuće eura
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Oprema i nematerijalna imovina	10	140	77
Imovina s pravom upotrebe	11	45	28
Financijska imovina po fer vrijednosti	22	63	168
Ostala dugotrajna financijska imovina		4	4
Ukupno dugotrajna imovina		252	277
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja za naknadu za upravljanje	14	772	603
Ostala kratkoročna potraživanja	15	88	-
Potraživanje za porez na dobit	16	39	35
Novac i novčani ekvivalenti	17	2.502	2.644
Ukupno kratkotrajna imovina		3.401	3.282
UKUPNO IMOVINA		3.653	3.559
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	18	664	664
Zadržana dobit	18	1.797	1.797
Dobit tekuće godine		3	3
Ukupni kapital i rezerve		2.464	2.464
Dugoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	19	39	-
Ukupno dugoročne obveze		39	-
Kratkoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	19	6	29
Ostale kratkoročne obveze	20	889	901
Rezerviranja za nastale troškove	20	255	165
Ukupno kratkoročne obveze		1.150	1.095
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		3.653	3.559

Priložene značajne informacije o računovodstvenim politikama i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

	Temeljni kapital tisuće eura	Zadržana dobit tisuće eura	Dobit tekuće godine tisuće eura	Ukupno tisuće eura
Stanje 1. siječnja 2023. godine	664	1.797	3	2.464
Dobit za godinu	-	-	3	3
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	3	3
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	3	(3)	-
Isplaćena dividenda	-	(3)	-	(3)
Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje	-	-	(3)	(3)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	664	1.797	3	2.464
Stanje 1. siječnja 2022. godine	664	1.797	163	2.624
Dobit za godinu	-	-	3	3
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	3	3
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	163	(163)	-
Isplaćena dividenda	-	(163)	-	(163)
Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje	-	-	(163)	(163)
Stanje 31. prosinca 2022. godine	664	1.797	3	2.464

Priložene značajne informacije o računovodstvenim politikama i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

	Bilješka	2023. tisuće eura	2022. tisuće eura
Dobit prije poreza		5	5
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</i>			
Rashodi /(prihodi) od kamata		(55)	2
Amortizacija	10 i 11	75	68
Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena radnog kapitala		25	75
Povećanje/smanjenje potraživanja po naknadama za upravljanje		(169)	140
Povećanje ostalih potraživanja		(98)	(21)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza i rezerviranja za nastale troškove		78	(300)
		(164)	(106)
Primici od kamata		57	-
Izdaci za kamate po osnovi najma	19	(2)	(2)
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		(109)	(108)
<i>Novčani tijek od ulagačkih aktivnosti</i>			
Nabava opreme i nematerijalne imovine	10	(105)	(42)
Ulaganja u financijsku imovinu	22	105	(37)
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti		-	(79)
<i>Novčani tijek od financijskih aktivnosti</i>			
Isplata dividende	18	(3)	(163)
Plaćanja po osnovi glavnice najma	19	(30)	(42)
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti		(33)	(205)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(142)	(392)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.644	3.036
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	2.502	2.644

Priložene značajne informacije o računovodstvenim politikama 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. MBS Društva je 080266490, a OIB 73073960573.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: Eurizon HR Start fond, Eurizon HR D-Start fond, Eurizon HR Bond fond, Eurizon HR Global fond, Eurizon HR Equity fond, Eurizon HR Conservative 10 fond, Eurizon HR Flexible 30 fond, Eurizon HR International Multi Asset fond, Eurizon HR Euro Short Term Bond fond, Eurizon HR Moderate 30 fond, Eurizon HR Dollar Progressive fond, Eurizon HR Equity World fond, Eurizon HR Active Defensive fond, Eurizon HR Target 2027 fond, Eurizon HR Active Defensive 2 fond, Eurizon HR Target 2027 II fond, Eurizon HR Dollar Bond fond 3, Eurizon HR Target 2027 III fond, Eurizon HR Target 2025 fond, Eurizon HR Target 2025 II fond, Eurizon HR Target 2025 III fond, Eurizon HR Target 2025 IV fond, Eurizon HR Target 2026 fond i Eurizon HR Cash.

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	do 18. travnja 2022. godine
Gabriele Miodini	Član	od 19. travnja 2022. godine
Jakša Krišto	Član	do 18. srpnja 2023. godine
Melita Marčeta	Član	od 06. prosinca 2023. godine
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, čiji se konsolidirani financijski izvještaji mogu naći na internetskoj stranici: <https://www.eurizonslovakia.com/dokumenty/18-vyrocne-spravy>. Krajnji vlasnik je Intesa Sanpaolo, registrirana u Italiji, a čiji se konsolidirani financijski izvještaji mogu naći na internetskoj stranici: <https://group.intesasanpaolo.com/en/investor-relations/financial-reports>.

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 i 114/22), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21 i 76/22) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17, NN 98/20 i NN 155/22) 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 7. veljače 2024. 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 eurima („€“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje od 1.siječnja 2023. godine kada je provedena eurokonverzija („funkcijska valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću. Stavke uključene u financijski izvještaj Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcijska valuta).

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Društvo je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenilo prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcijnska valuta Društva (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Društvo nije objavilo treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnove za pripremu izvještaja (nastavak)

Funkcionalna i prezentacijska valuta (nastavak)

Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2023. godine (u odnosu na EUR)	31. prosinca 2022. godine (u odnosu na HRK)
EUR 1		7,534500
USD 1	1,1050	7,064035

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 utvrditi 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

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.

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%
Nematerijalna imovina – Aladdin software	14%
Računalna oprema	25%
Telekomunikacijska oprema	50%
Namještaj	25%
Ulaganja u tuđu imovinu	33%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (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 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.

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

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.

Naknadno mjerenje

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (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.

Temeljni kapital i rezerve

Temeljni kapital je iskazan u eurima 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.

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. Društvo trenutno ne naplaćuje ulaznu naknadu za niti jedan fond, a izlazna naknada se naplaćuje prilikom otkupa udjela za fondove u kojima je to predviđeno prospektom.

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.

Troškovi operativnog najma

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 informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

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

- **MSFI 17 Ugovori o osiguranju**, objavljeno 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17, objavljeno 25. lipnja 2020. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 17 Ugovori o osiguranju**, prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedni podaci, objavljeno 9. prosinca 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit**. Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, objavljeno 7. svibnja 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit**. Međunarodna porezna reforma – pravila modela drugog stupa, objavljeno 23. svibnja 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja** i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- **Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama**: Definicija računovodstvenih procjena, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

Osim izmjena i dopuna MRS-a 1, usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

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

- **Izmjene i dopune MRS 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja***: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- **Izmjene i dopune MSFI 16 *Najmovi***: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

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

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

- **Izmjene i dopune MRS 21 *Učinci promjena tečaja stranih valuta***: Nedostatak razmjernosti (izdan 15. kolovoza 2023. godine)
- **Izmjene i dopune MRS 7 *Izveštaj o novčanom toku* i MSFI 7 *Financijski instrumenti: objavljivanje*** - Financijski aranžmani dobavljača (izdan 25. svibnja 2023. godine)

Društvo 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 potkrjepljuju poreznu prijavu mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

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

	2023.	2022.
	tisuće eura	tisuće eura
Eurizon HR Equity fond	1.080	800
Eurizon HR Global fond	936	1.009
Eurizon HR Bond fond	755	1.065
Eurizon HR Start fond	162	99
Eurizon HR Conservative 10	505	704
Eurizon HR D-Start fond	262	292
Eurizon HR Flexible 30 fond	153	140
Eurizon HR Equity World	144	120
Eurizon HR Target 2025 III	117	-
Eurizon HR Target 2025 IV	113	-
Eurizon HR Target 2027	108	49
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	93	43
Eurizon HR Target 2027 II	90	26
Eurizon HR Target 2025	90	9
Eurizon HR Dollar Progressive	67	47
Eurizon HR Active Defensive 2	61	25
Eurizon HR Target 2026	58	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	53	10
Eurizon HR Moderate 30	46	54
Eurizon HR Active Defensive fond	42	25
Eurizon HR Target 2027 III	34	6
Eurizon HR Short Term Bond fond	27	54
Eurizon HR Target 2025 II	21	-
Eurizon HR International Multi Asset fond	17	19
Eurizon HR Cash	3	-
Upravljanje imovinom	432	364
	5.469	4.960

Društvo je na 31. prosinca 2023. godine upravljalo s 223 portfelja klijenata ukupne imovine 59,2 milijuna eura (31. prosinca 2022. godine: 202 portfelja klijenata ukupne imovine 48,4 milijuna eura).

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 2023. godini u otvorenim investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

Eurizon HR otvoreni investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Izlazna naknada					
			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
Eurizon HR Bond fond	1,50%	-	0,5%(1)			-		
Eurizon HR D-Start fond	1,00%(5)	-	1%(1)	-				
Eurizon HR Equity fond	2,00%	-	2,00%(1)(2)			1,5%(2)	1,0%(2)	-
Eurizon HR Global fond	2,00%	-	0,5%(1)			-		
Eurizon HR Start fond	0,90%(6)	-	-					
Eurizon HR Conservative 10 fond	1,10%	1,00%(3)	0,5%(1)			-		
Eurizon HR Moderate 30 fond	1,30%	-	0,50%			-		
Eurizon HR Short Term Bond fond	0,15%(10)	1,00%(3)	0,50%(4)			-		
Eurizon HR Flexible 30 fond	1,5%(7)	1,00%(3)	0,50%			-		
Eurizon HR International Multi asset fond	0,50%	1,00%(3)	1,00%			0,50%	-	
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	0,90%(8)	-	0,50%			-		
Eurizon HR Dollar Progressive fond	0,90%	-	0,50%			-		
Eurizon HR Equity World fond	1,40%	-	0,50%			-		
Eurizon HR Active Defensive fond	0,48%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2027 fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Active Defensive 2 fond	0,48%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2027 II fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2027 III fond	0,50%	-	5,00% 26.10.2022.-25.10.2025.; 4,00% 26.10.2025.-25.10.2026.; 3,00% 26.10.2026.-24.10.2027.					
Eurizon HR Target 2025 fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2025 II fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2025 III fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2025 IV fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Target 2026 fond	0,50%	-	5,00%					
Eurizon HR Cash	klasa A 0,90%; klasa B 0,75%; klasa C 0,60%(9)	-	-					

(1) Izlazna naknada se ne naplaćuje na iznos veći ili jednak 39.000,00 EUR za Eurizon HR Bond, Eurizon HR Conservative 10, Eurizon HR Equity i Eurizon HR Global fond, te veći ili jednak 40.000,00 USD za Eurizon HR D-Start.

(2) Za sve uplate izvršene u razdoblju od 19. srpnja 2023. do opoziva izlazna naknada se naplaćuje u visini 1,00% za sva ulaganja do godine dana. Akcija je važeća od 18. srpnja 2023.

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

(4) 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. Fond je 25. kolovoza 2023. pripojen Eurizon HR Euro Short Term Bond fondu.

(5) Akcija za razdoblje od 9. svibnja 2023. godine do opoziva iznosi 0,75%

(6) Za razdoblje od 2. prosinca 2023. godine do opoziva iznosi 0,48%

Za razdoblje od 9. svibnja 2023. godine do opoziva iznosila je 0,25%. A za razdoblje od 1. lipnja 2023. godine do opoziva iznosila je 0,35%

(7) Za razdoblje od 9. svibnja 2023. godine do opoziva iznosi 1,30%

(8) Za razdoblje od 2. prosinca 2023. godine do opoziva iznosi 0,48%

Za razdoblje od 9. svibnja 2023. godine do opoziva iznosila je 0,35%

(9) Od početka rada Fonda 14. prosinca 2023. akcija je: klasa A 0,40%; klasa B 0,35%; klasa C 0,30%

(10) Za razdoblje od 9. svibnja 2023. godine do opoziva iznosila je 0,25% godišnje. A za razdoblje od 1. lipnja 2023. godine do opoziva iznosila je 0,35%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 2022. godini u otvorenim investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

Eurizon HR otvoreni investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Izlazna naknada						
			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 HR Bond fond	1,50%	-	0,5%(1)			-			
Eurizon HR D-Start fond	0,65%	-	1%(1)	-					
Eurizon HR Equity fond	2,00%	-	2,00%(1)			1,5% ⁽²⁾	1,0% ⁽²⁾	-	
Eurizon HR Global fond	2,00%	-	0,5%(1)			-			
Eurizon HR Start fond	0,15%	-	-						
Eurizon HR Conservative 10 fond	1,10%	1,00% ⁽³⁾	0,5%(1)			-			
Eurizon HR Moderate 30 fond	1,30%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Short Term Bond fond	0,15%	1,00% ⁽³⁾	0,50% ⁽⁴⁾		-				
Eurizon HR Flexible 30 fond	1,10%	1,00% ⁽³⁾	0,50%			-			
Eurizon HR International Multi asset fond	0,50%	1,00% ⁽³⁾	1,00%		0,50%		-		
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	0,15%	-	0,50%		-				
Eurizon HR Dollar Progressive fond	0,90%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Equity World fond	1,40%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Active Defensive fond	0,48%	-	5,00%						
Eurizon HR Target 2027 fond	0,50%	-	5,00%						
Eurizon HR Active Defensive 2 fond	0,48%	-	5,00%						
Eurizon HR Target 2027 II fond	0,50%	-	5,00%						
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	0,50%	-	5,00%						
Eurizon HR Target 2027 III fond	0,50%	-				4% ⁽⁵⁾			5,00%
Eurizon HR Target 2025 fond	0,50%	-				3% ⁽⁶⁾			5,00%
Eurizon Target 2025 II fond	0,50%	-	5,00%						

(1) Izlazna naknada se ne naplaćuje na iznos veći ili jednak 39.817 EUR za Eurizon HR D-Start, Eurizon HR Bond, Eurizon HR Conservative 10, Eurizon HR Equity i Eurizon HR Global fond.

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

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

(4) 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.

(5) Izlazna naknada u periodu od 26.10.2025. - 25.10.2026 godine. 6) Izlazna naknada u periodu od 26.10.2026.-24.10.2027 godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ostale naknade

	2023.	2022.
	tisuće eura	tisuće eura
Izlazna naknada	21	80
Ostale naknade	93	4
	<u>114</u>	<u>84</u>

Ostale naknade obuhvaćaju naknade temeljem uloge informacijskog agenta te pružanja podrške Društvu Eurizon Capital S.A. prilikom distribucije njihovih fondova u Hrvatskoj s ciljem bolje informiranosti klijenata i Privredne banke Zagreb d.d. kao distributera.

7 Troškovi osoblja

	2023.	2022.
	tisuće eura	tisuće eura
Neto plaće	550	530
Porezi i doprinosi	400	372
Rezervacije za bonuse	147	145
Naknada za prijevoz zaposlenika	5	4
Ostali troškovi plaća	5	-
	<u>1.107</u>	<u>1.051</u>

U Društvu je na dan 31. prosinca 2023. godine bilo zaposleno 18 djelatnika (31. prosinca 2022. godine: 18 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

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

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*).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

Politika primitaka (nastavak)

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). 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

U nastavku je pregled bruto primitaka svih zaposlenih Društva u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine:

<i>(u tisućama eura)</i>		Bruto II primici		
<i>Kategorija zaposlenika</i>	<i>Broj zaposlenika</i>	Fiksni	Varijabilni	Ukupno
Više rukovodstvo	2	255	171	426
Osobe koje preuzimaju rizik	7	347	45	392
Kontrolne funkcije	4	135	19	154
Ostali djelatnici	7	195	31	226
Ukupno	20	932	266	1.198

Revizija politike primitaka obavljena je u svibnju 2023. 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 Intesa Sanpaolo 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

	2023. tisuće eura	2022. tisuće eura
Troškovi posredovanja u prodaji udjela i portfelja	3.651	3.281
Servisne usluge	231	133
Troškovi održavanja	215	194
Konzultantske usluge	70	60
Pošta i telefon	64	37
Marketinške usluge	16	44
Troškovi najamnine	13	8
Troškovi leasinga	8	2
Ostali troškovi	135	114
	4.403	3.873

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 3.645 tisuća eura (2022.: 3.275 tisuća eura) odnosi se na prodaju udjela i portfelja putem kanala Privredne banke Zagreb d.d.

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Društva iznosile su 14,87 tisuća eura (2022.: 13,65 tisuća eura), dok su naknade za ostale usluge revizora iznosile 5,88 tisuća eura (2022.: 1,88 tisuća eura).

9 Ostali troškovi

	2023. tisuće eura	2022. tisuće eura
Administrativni troškovi	26	29
Trošak službenih putovanja	22	19
Stručno usavršavanje	3	3
Ostalo	1	10
	52	61

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Oprema i nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina tisuće eura	Uredska oprema tisuće eura	Namještaj tisuće eura	Ukupno oprema tisuće eura
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2022. godine	300	146	34	480
Povećanja	38	1	2	41
Stanje 31. prosinca 2022. godine	338	147	36	521
Povećanja	105	-	-	105
Stanje 31. prosinca 2023. godine	443	147	36	626
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2022. godine	260	127	29	416
Trošak za godinu	19	8	2	28
Stanje 31. prosinca 2022. godine	279	135	31	444
Trošak za godinu	33	8	1	42
Stanje 31. prosinca 2023. godine	312	143	32	486
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2022. godine	59	12	6	77
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2023. godine	131	5	4	140

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Imovina s pravom upotrebe

	Poslovni prostor tisuće eura	Vozila tisuće eura	Ukupno tisuće eura
Nabavna vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2022. godine	92	37	129
Povećanja	-	49	49
Stanje 31. prosinca 2023. godine	92	86	178
Akumulirana amortizacija			
Stanje 31. prosinca 2022. godine	67	34	101
Trošak amortizacije za godinu	25	7	32
Stanje 31. prosinca 2023. godine	92	41	133
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2023. godine	-	45	45

12 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2023. tisuće eura	2022. tisuće eura
Trošak poreza na dobit tekuće godine	2	2
Trošak poreza priznat kroz dobit ili gubitak	2	2

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Porez na dobit (nastavak)

Usklađenje poreza na dobit

Porez na dobit za 2023. godinu obračunavao se primjenom stope od 18% (2022.: 18%) na oporezivu dobit tekuće godine. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2023.	2022.
	tisuće eura	tisuće eura
Dobit prije poreza	5	5
Porez po stopi od 18%	-	-
Porezno nepriznati rashodi	2	2
Porezni trošak	3	2
Efektivna porezna stopa	40,0%	41,5%

13 Financijski prihodi

	2023.	2022.
	2023. godine	2022. godine
	tisuće eura	tisuće eura
Financijski prihodi	64	8
	64	8

Financijski prihodi se najvećim dijelom odnose na prihode od kamata po oročenim depozitima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Potraživanja za naknadu za upravljanje

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Potraživanje za naknade za upravljanje	549	415
Potraživanja za usluge vođenja portfelja	223	188
	772	603

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo nije imalo rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja (2022.: -).

15 Ostala kratkoročna potraživanja

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Ostala kratkoročna potraživanja	88	-
	88	-

Ostala kratkoročna potraživanja u najvećoj mjeri odnose se na potraživanja po ostalim naknadama prethodno objašnjenima u Bilješki 6.

16 Potraživanje za porez na dobit

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Obveze za porez na dobit po poreznoj prijavi	(2)	(2)
Uplaćeni predujmovi	41	37
	39	35

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Stanje na žiro računu – Privredna Banka Zagreb d.d.	2.502	2.644
	2.502	2.644

18 Temeljni kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2023. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 664 tisuće eura (2022.: 664 tisuće eura). 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 10. ožujka 2023. godine neto dobit ostvarena u 2022. godini (3 tisuće eura) 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 regulatornom kapitalu društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 132/22).

Prema članku 18. Zakona, iznos najnižeg temeljnog kapitala društva za upravljanje iznosi 125 tisuća eura. U slučaju da ukupna neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima društvo za upravljanje upravlja prijeđe protuvrijednost iznosa od 250.000 tisuća eura, 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 10.000 tisuća eura (čl. 20 Zakona).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 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 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	1.619	1.496
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	405	374
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 1. Zakona	217	189
Kapital Društva		
Temeljni kapital	664	664
Zadržana dobit	1.797	1.797
Kapital prema Zakonu	2.461	2.461

Tijekom 2023. i 2022. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Obveze po osnovi najma

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Kratkoročne obveze	6	29
Dugoročne obveze	39	-
	<u>45</u>	<u>29</u>

Dospijeće obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

31. prosinca 2023.	Do 3 mjeseca tisuće eura	Od 3 do 12 mjeseci tisuće eura	Od 1 do 2 godine tisuće eura	Od 2 do 5 godina tisuće eura
Obveze po osnovi najma	-	6	13	26
	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>13</u>	<u>26</u>

Kretanje obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

	Poslovni prostor tisuće eura	Vozila tisuće eura	Ukupno tisuće eura
Stanje 1. siječnja 2023	26	3	29
Troškovi kamata	1	1	2
Plaćanja najma	(27)	(3)	(30)
Nabava novih vozila	-	44	44
Stanje 31. prosinca 2023	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>45</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Kratkoročne obveze

	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
<i>Ostale kratkoročne obveze</i>		
Obveze prema dobavljačima	430	349
Rezervacije za bonus	288	297
Obveze prema zaposlenima	141	239
Ostale obveze	30	16
	889	901
<i>Rezerviranja za nastale troškove</i>		
Odgođeno plaćanje troškova	255	165
	255	165

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

Tablica kretanja odgođenog plaćanja troškova je prikazana ispod:

	2023. godina tisuće eura	2022. godina tisuće eura
Saldo na 1.1.	165	170
Povećanje odgođenog plaćanja troškova	253	160
Smanjenje odgođenog plaćanja troškova	(163)	(165)
Saldo na 31.12.	255	165

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2023. 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 „Objavlivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je obavljalo poslovne aktivnosti s 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 2023. godine članice grupe Privredne banke Zagreb d.d. i članice Intesa Sanpaolo Grupe nemaju investiranih sredstava u investicijske fondove s javnom ponudom kojima upravlja Društvo (2022.: -).

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 2023. u iznosu od 63 tisuće eura odnosi se na ulaganja u udjele u fondovima pod upravljanjem Društva koji su kupljeni temeljem Odluke o isplati varijabilnog primitka za 2018., 2019., 2020. i 2021. godinu uz primjenu plana odgode ključnom rukovodstvu.

Tijekom 2023. članovima Nadzornog odbora isplaćeno je 13 tisuća eura naknade od strane Društva (2022.: 16 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura	31. prosinca 2023. godine tisuće eura	31. prosinca 2022. godine tisuće eura
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	2.505	2.645	350	242
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	1	1
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	15	10
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	6	5
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo				
Eurizon HR Global fond	98	93	-	-
Eurizon HR Equity fond	123	72	-	-
Eurizon HR Start fond	31	7	-	-
Eurizon HR Bond fond	75	81	-	-
Eurizon HR D-Start fond	26	20	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	49	54	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	-	4	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	23	19	-	-
Eurizon HR International Multi Asset	1	2	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	17	3	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	4	4	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	6	4	-	-
Eurizon HR Equity World fond	14	11	-	-
Eurizon HR Active Defensive fond	4	4	-	-
Eurizon HR Target 2027	9	9	-	-
Eurizon HR Active Defensive 2	5	5	-	-
Eurizon HR Target 2027 II	8	8	-	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	4	5	-	-
Eurizon HR Target 2027 III	3	3	-	-
Eurizon HR Target 2025	8	8	-	-
Eurizon HR Target 2025 II	2	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

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

Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo

Eurizon HR Target 2025 III	11	-	-	-
Eurizon HR Target 2025 IV	13	-	-	-
Eurizon HR Target 2026	11	-	-	-
Eurizon HR Cash	3	-	-	-
Ključno rukovodstvo				
Članovi Uprave	-	-	-	-
Članovi Nadzornog odbora	-	-	-	-
	3.053	3.061	372	258

	Prihodi		Rashodi	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	tisuće eura	tisuće eura	tisuće eura	tisuće eura
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	57	-	3.839	3.495
PBZ Leasing d.o.o.	-	-	14	12
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	132	55
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	51	13
Eurizon Capital S.A.	93	4	-	-
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	40	38

Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo (**)

Eurizon HR Global fond	936	1.009	-	-
Eurizon HR Equity fond	1.080	800	-	-
Eurizon HR Start fond	162	99	-	-
Eurizon HR Bond fond	755	1.065	-	-
Eurizon HR D-Start fond	262	292	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	505	704	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	27	54	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	153	140	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Transakcije s povezanim osobama

(nastavak)

Investicijski fondovi kojima upravlja

Društvo (**)

Eurizon HR International Multi Asset	17	19	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond	93	43	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	46	54	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	67	47	-	-
Eurizon HR Equity World fond	144	120	-	-
Eurizon HR Active Defensive	42	25	-	-
Eurizon HR Target 2027 fond	107	49	-	-
Eurizon HR Active Defensive 2	61	25	-	-
Eurizon HR Target 2027 II fond	90	26	-	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	53	10	-	-
Eurizon HR Target 2027 III fond	34	6	-	-
Eurizon HR Target 2025 fond	90	9	-	-
Eurizon Target 2025 II fond	21	-	-	-
Eurizon HR Target 2025 III	117	-	-	-
Eurizon HR Target 2025 IV	113	-	-	-
Eurizon HR Target 2026	57	-	-	-
Eurizon HR Cash	3	-	-	-

Ključno rukovodstvo

Članovi Uprave (*)	-	-	426	435
Članovi Nadzornog odbora	-	-	13	16
	5.185	4.600	4.515	4.064

(*) Naknade članovima Uprave ne uključuju rezervacije za bonuse. Na dan izvještavanja rezervacija za bonuse za zaposlenike Društva iznosi 288 tisuća eura (2022.: 297 tisuća eura).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 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.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

		31. prosinca 2023. tisuće eura	31. prosinca 2022. tisuće eura
Novac i novčani ekvivalenti	14	2.502	2.644
Potraživanja za naknadu za upravljanje	13	772	603
		3.274	3.247

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

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.

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 eura (2022.: 99%). 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

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.

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).

2023.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	63	-	-	63
Ukupno	63	-	-	63
2022.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	168	-	-	168
Ukupno	168	-	-	168

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Nepredviđene obveze

Društvo na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine nema evidentirane nepredviđene obveze koje bi bilo potrebno objaviti u financijskim izvještajima.

24 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 (nerevidirano)

Za godinu koja je završila 31.12.2023.

U skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17, 98/20 i 155/22) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 27. listopada 2017. godine, Uprava Društva dužna je izraditi Obрасce i uskladu Obrazaca s financijskim izvještajima Društva prikazane u nastavku ovog Priloga.

<i>tisuće eur</i>	AOP	2022	2023.
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	28	5.311	5.626
Naknada za upravljanje	29	5.231	5.605
<i>UCITS fondom</i>	30	5.231	5.605
<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	80	21
<i>UCITS fonda</i>	36	80	21
<i>alternativnog investicijskog fonda</i>	37	-	-
Ostali prihodi	38	-	-
Rashodi od upravljanja fondovima (AOP40+AOP41)	39	(3.673)	(3.965)
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	(3.655)	(3.910)
Ostali rashodi	41	(18)	(55)
Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 +AOP39)	42	1.637	1.661
Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	104	123
Prihod od investicijskog savjetovanja	44	-	-
Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	(1.757)	(1.994)
Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	2	62
Neto prihod od kamata	47	(2)	55
Neto tečajne razlike	48	(2)	(1)
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	-	-
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	50	5	7
Ostali prihodi i rashodi	51	20	153
Ukupni prihodi	52	5.436	5.964
Ukupni rashodi	53	(5.430)	(5.959)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	54	5	5
Porez na dobit	55	2	2
Dobit ili gubitak (AOP54+AOP55)	56	3	3
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	3	3

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

Na dan 31.12.2023.

<i>tisuće eura</i>	AOP	31.12.2022.	31.12.2023.
IMOVINA	1		
Novčana sredstva	2	2.644	2.502
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	168	63
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	-	-
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	603	772
Ostala potraživanja	6	4	92
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	46	54
Nematerijalna imovina	8	59	131
Odgođena porezna imovina	9	-	-
Ostala imovina	10	35	41
Ukupna imovina (Σod AOP2 do AOP10)	11	3.559	3.654
Izvanbilančni zapisi	12	48.385	59.228
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve (Σod AOP15 do AOP20)	14	2.464	2.463
Temeljni kapital	15	664	664
Rezerve kapitala	16	-	-
Rezerve fer vrijednosti	17	-	-
Ostale revalorizacijske rezerve	18	-	-
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	1.797	1.797
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	3	3
Obveze (Σod AOP22 do AOP25)	21	1.095	1.191
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	-	-
Financijske obveze	23	30	45
Ostale obveze	24	1066	1.146
Odgođene porezne obveze	25	-	-
Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	26	3.559	3.654
Izvanbilančni zapisi	27	48.385	59.228

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

Za godinu koja je završila 31.12.2023.

<i>tisuće eura</i>	AOP	2022.	2023.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP109 do AOP123)	108	(218)	(147)
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	5	5
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	67	75
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	-	-
Rezerviranja	112	-	-
Prihodi od kamata	113	-	(57)
Rashodi od kamata	114	2	1
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	115	-	6
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	116	-	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	117	140	(170)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	1	(89)
Izdaci od kamata	119	(2)	(1)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	120	31	(6)
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	121	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	(456)	96
Plaćen porez na dobit	123	(6)	(8)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP125 do AOP134)	124	(10)	8
Primici od prodaje financijskih instrumenata	125	83	127
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	126	(116)	-
Primici od kamata	127	-	57
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	(22)	(175)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	-	-
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	133	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	134	-	(1)
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	135	(163)	(3)
Uplate vlasnika društva za upravljanje	136	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	137	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	138	(163)	(3)
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	(392)	(143)
Novac na početku razdoblja	146	3.036	2.644
Novac na kraju razdoblja (AOP145+AOP146)	147	2.644	2.502

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

Za godinu koja je završila 31.12.2022.	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		664	-	-	-	1.797	163	-	2.624
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)		664	-	-	-	1.797	163	-	2.624
Dobit ili gubitak razdoblja		-	-	-	-	-	3	-	3
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)		-	-	-	-	-	3	-	3
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(163)	-	(163)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine		664	-	-	-	1.797	3	-	2.464

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

Za godinu koja je završila 31.12.2023.

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		664	-	-	-	1.797	3	-	2.464
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)		664	-	-	-	1.797	3	-	2.464
Dobit ili gubitak razdoblja		0	-	-	-	-	3	-	3
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)		-	-	-	-	-	3	-	3
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine		664	-	-	-	1.797	3	-	2.464

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 (nerevidirano)

tisuće eura

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2023.	Naknada za upravljanje portfeljima	Trošak distribucijskih kanala pri prodaji portfelja	Trošak naknade za upravljanje - popusti u djeli	Usluge posredovanja pri prodaji udjela	Prilohi od naknade za uspjehnost	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	31.12.2023.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHvatNOJ DOBITI												
Prihodi od upravljanja fondovima												
Naknada za upravljanje	5.469			76			60				5.627	Prihodi od upravljanja fondovima
Ostale naknade	114										5.605	Naknada za upravljanje UCITS fondom
Ostali prihodi	60						-60				22	Prihod od izlaznih naknada UCITS fonda
											0	Ostali prihodi
						-3.910					-3.965	Rashodi od upravljanja fondovima
											-3.910	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela
											-65	Ostali rashodi
											1.662	Neto rezultat od upravljanja fondovima
											123	Neto prihod od upravljanja portfeljem
Troškovi materijala	-12							12				
Troškovi osoblja	-1.157								1.157			
Troškovi usluga	-4.403			-76	3.910					-569		
Amortizacije	-75									75		
Ostali troškovi	-62									52		
Financijski prihodi	64							-12	-1.157	497	-1.994	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Financijski rashodi	-3										61	Neto financijski rezultat
											55	Neto prihod od kamata
											-1	Neto tečajne razlike
											0	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
											7	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata
											153	Ostali prihodi i rashodi
											5.964	Ukupni prihodi
											-5.959	Ukupni rashodi
Porezna dobit	-2										5	Dobit ili gubitak prije oporezivanja
											-2	Porez na dobit
											3	Dobit ili gubitak
											0	Ostala sveobuhvatna dobit
Dobit za godinu	3										3	Ukupna sveobuhvatna dobit
				0	0			0	0	0		

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) (nerevidirano)

tisuće eura

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2023.	Netiranje obveze za poreze	Reklasifikacija imovine s pravom upotrebe	Reklasifikacija rezerviranja za nastale troškove	31.12.2023.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
						IMOVINA
Novac i novčani ekvivalenti	2.502				2.502	Novčana sredstva
Financijska imovina po fer vrijednosti	63				63	Financijska imovina po fer vrijednosti
Potraživanja za naknadu za upravljanje	772				772	Financijska imovina po amortiziranom trošku
Ostala kratkoročna potraživanja	92				92	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima
Oprema i nematerijalna imovina	140		-86		54	Ostala potraživanja
Imovina s pravom upotrebe	45		86		131	Nekretnine, postrojenja i oprema
Odgođena porezna imovina	0				0	Nematerijalna imovina
Potraživanje za porez na dobit	41				41	Odgođena porezna imovina
Ukupna imovina	3.654				3.654	Ostala imovina
					59.228	Ukupna imovina
						Izvanbilančni zapis i
						KAPITAL I OBVEZE
					2.463	Kapital i rezerve
Temeljni kapital	664				664	Temeljni kapital
					0	Rezerve kapitala
					0	Rezerve fer vrijednosti
					0	Ostale revalorizacijske rezerve
Zadržana dobit	1.797				1.797	Zadržana dobit ili preneseni gubitak
Dobit tekuće godine	3				3	Dobit ili gubitak tekuće godine
					1.191	Obveze
					0	Obveze s osnove upravljanja fondovima i portfeljima
Obveze po osnovi najma	45				45	Financijske obveze
Ostale kratkoročne obveze	891	-7		255	1.146	Ostale obveze
Rezerviranja za nastale troškove	255			-255	0	Odgođene porezne obveze
Ukupno kapital i rezerve i obveze	3.654				3.654	Ukupno kapital i obveze
					59.228	Izvanbilančni zapis i