

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

Godišnje izvješće za 2022. 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	53
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	58

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 jednim otvorenim investicijskim fondom 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 Euro Short Term Bond fondom, Eurizon HR Moderate 30 fondom, Eurizon HR Dollar Progressive fondom, Eurizon HR Equity World fondom, a tijekom 2022. godine osnovani su novi fondovi 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 i Eurizon HR Target 2025 II fond.

Ukupna neto imovina svih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 3,75 milijardi kuna što predstavlja smanjenje od 27,41% u odnosu na prethodnu godinu.

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

Financijski rezultati Društva u 2022.

Društvo je ostvarilo 24 tisuće kuna neto dobiti, što je 98,02% 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.

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

Izvješće posloводства (nastavak)

Budući razvoj Društva i Fondova

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

Događaji nakon kraja poslovne godine

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

Pravila korporativnog upravljanja

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

Uprava Društva

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga 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).

Izvješće 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.

Izvješće posloводства (nastavak)

Skupština Društva

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

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

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

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

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

Izvješće posloводства (nastavak)

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

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

Uprava Društva je dana 30. lipnja 2022. godine usvojila Izjavu o glavnim štetnim učincima na održivost društva EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. i njegovih supsidijara V.1.1, koja je dostupna na mrežnoj stranici Društva.

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

Nefinancijsko izvještavanje poduzeća sukladno usklađenju 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 umjesto dosadašnjih Ključnih informacija (podataka) za ulagatelje („KIID“) izradilo 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.

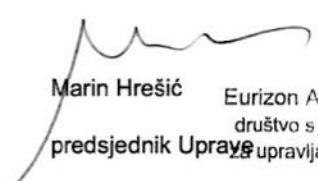
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja,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

Uprava je odgovorna za predaju Godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba 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“).

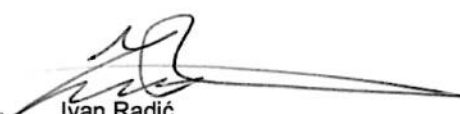
Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 12 do 52, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 5 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 53 do 59 odobreni su od strane Uprave 6. veljače 2023. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.



Marin Hrešić

predsjednik Uprave

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



Ivan Radić

član Uprave

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 2022., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2022., 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 efektivnost ključnih kontrola relevantnih za izračun prihoda i rashoda, uključujući vrednovanje imovine pod upravljanjem, postavljanje i upravljanje ugovornim uvjetima te sustav naplate naknada i provizija. S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivo 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 efektivnost 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 izraženi 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 Sažetak značajnih računovodstvenih politika - Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima, Bilješku 5 Naknada za upravljanje i Bilješku 8 Troškovi posredovanja u prodaji udjela i portfelja
--	--

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; te

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. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za financijske izvještaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- 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 zaobilazanje 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.

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 MRRevS:

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 21. travnja 2022., što predstavlja neprekidan angažman od 2 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 07. veljače 2023 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 53 do 59, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. 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 52 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 ovlašteni revizor
7. veljače 2023.

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Naknada za upravljanje	5	37.369	45.133
Ostale naknade	6	634	257
Ostali prihodi		168	209
Ukupno poslovni prihodi		38.171	45.599
Troškovi materijala		(70)	(52)
Troškovi osoblja	7	(7.918)	(9.176)
Troškovi usluga	8	(29.187)	(34.136)
Amortizacija	11 i 12	(509)	(471)
Ostali troškovi	9	(457)	(245)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(38.141)	(44.080)
Dobit iz redovnog poslovanja		30	1.519
Financijski prihodi		63	58
Financijski rashodi		(52)	(67)
Financijski rezultat		11	(10)
Dobit prije poreza		41	1.509
Porez na dobit	10	(17)	(279)
Dobit za godinu		24	1.230
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		24	1.230

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

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

	Bilješka	31.12.2022. tisuće kuna	31.12.2021. tisuće kuna
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Oprema i nematerijalna imovina	11	581	482
Imovina s pravom upotrebe	12	215	510
Financijska imovina po fer vrijednosti	20	1.263	1.137
Odgodena porezna imovina	10	1	2
Ukupno dugotrajna imovina		2.060	2.131
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja za naknadu za upravljanje	13	4.540	5.594
Ostala kratkoročna potraživanja		267	32
Potraživanje za porez na dobit	15	265	218
Novac i novčani ekvivalenti	14	19.925	22.875
Ukupno kratkotrajna imovina		24.757	28.719
UKUPNO IMOVINA		26.817	30.850
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	16	5.000	5.000
Zadržana dobit	16	13.540	13.540
Dobit tekuće godine		24	1.230
Ukupni kapital i rezerve		18.564	19.770
Dugoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	17	-	233
Ukupno dugoročne obveze		-	233
Kratkoročne obveze			
Obveze po osnovi najma	17	222	288
Ostale kratkoročne obveze	18	6.787	9.279
Rezerviranja za nastale troškove	18	1.244	1.280
Ukupno kratkoročne obveze		8.253	10.847
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		26.817	30.850

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

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	Temeljni kapital tisuće kuna	Zadržana dobit tisuće kuna	Dobit tekuće godine tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2022. godine	5.000	13.540	1.230	19.770
Dobit za godinu	-	-	24	24
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	-	24	24
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	1.230	(1.230)	-
Isplaćena dividenda	-	(1.230)		(1.230)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje</i>	-	-	(1.230)	(1.230)
Stanje 31. prosinca 2022. godine	5.000	13.540	24	18.564
Stanje 1. siječnja 2021. godine	5.000	13.540	1.214	19.754
Dobit za godinu	-	-	1.230	1.230
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	-	1.230	1.230
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	1.214	(1.214)	-
Isplaćena dividenda	-	(1.214)	-	(1.214)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima za razdoblje</i>	-	-	(1.214)	(1.214)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	5.000	13.540	1.230	19.770

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

Izvještaj o novčanom tijeku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Dobit prije poreza		41	1.509
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</i>			
Rashodi /(prihodi) od kamata	17	13	23
Amortizacija	11 i 12	509	471
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		(1)	10
Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena radnog kapitala		563	2.011
Povećanje/smanjenje potraživanja po naknadama za upravljanje		1.054	(1.009)
Smanjenje ostalih potraživanja		158	(694)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza i rezerviranja za nastale troškove		(2.263)	2.655
		(488)	2.897
Izdaci za kamate po osnovi najma	17	(13)	(23)
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		(818)	2.874
<i>Novčani tijek od ulagačkih aktivnosti</i>			
Nabava opreme i nematerijalne imovine	11	(313)	(121)
Ulaganja u financijsku imovinu	20	(277)	(162)
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti		(590)	(283)
<i>Novčani tijek od financijskih aktivnosti</i>			
Isplata dividende	16	(1.230)	(1.214)
Plaćanja po osnovi glavnice najma	17	(314)	(314)
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti		(1.544)	(1.528)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(2.951)	1.040
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		22.875	21.836
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	19.925	22.875

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

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

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

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: Eurizon HR Start fond, Eurizon HR Global fond, Eurizon HR Bond fond, Eurizon HR D-Start fond, Eurizon HR Equity fond, Eurizon HR Conservative 10 fond, Eurizon HR Short Term Bond fond, Eurizon HR Flexible 30 fond, Eurizon HR International Multi Asset fond, Eurizon HR Euro Short Term Bond fond, Eurizon HR Moderate 30 fondom, Eurizon HR Dollar Progressive i Eurizon HR Equity World fondom. 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.

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	
Oleg Uskoković	Član	

Uprava

Marin Hrešić	Predsjednik Uprave
Ivan Radić	Član Uprave

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnove za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, NN 134/15, NN120/16, 116/1842/20, 47/20 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 objektivna 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 6. veljače 2023. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Osnove mjerenja

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

Funkcionalna i prezentacijska valuta

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

Valuta	31. prosinca 2022. godine	31. prosinca 2021. godine
EUR 1	7,534500	7,517174
CHF 1	7,651569	7,248263
GBP 1	8,495033	8,958615
JPY 100	5,356533	5,770014
USD 1	7,064035	6,643548

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnove za pripremu izvještaja (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

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

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

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

3 Značajne računovodstvene politike

Oprema i nematerijalna imovina

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

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme i nematerijalne imovine priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka priznaju se kroz dobit ili gubitak po

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

nastanku. Na svaki datum izvještavanja, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose nekretnina i opreme, kada bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Amortizacija

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Priznavanje i prestanak priznavanja

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

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

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

Početno i naknadno mjerenje

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

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

Potraživanja za naknadu za upravljanje i ostala potraživanja

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

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

Temeljni kapital i rezerve

Temeljni kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

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

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

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

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

Prihodi od kamata

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta

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

Trošak poreza na dobit

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi operativnog najma

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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:

- Izmjene i dopune MSFI 3 Poslovna spajanja, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune), svi izdani 14. svibnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

Usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

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

- 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 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).
- **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).**

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

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 1 Prezentiranje financijskih izvještaja, Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020.
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022.

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku

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

Obveza za sporove

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

Regulatorni zahtjevi

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje

	2022.	2021.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Eurizon HR Equity fond	6.027	5.313
Eurizon HR Global fond	7.606	6.935
Eurizon HR Start fond	744	1.063
Eurizon HR Bond fond	8.022	15.591
Eurizon HR D-Start fond	2.198	2.994
Eurizon HR Conservative 10	5.304	8.030
Eurizon HR Short Term Bond fond	409	642
Eurizon HR Flexible 30 fond	1.052	732
PBZ Dollar Bond fond	-	82
PBZ Dollar Bond fond 2	-	115
Eurizon HR International Multi Asset fond	143	114
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	323	438
Eurizon HR Moderate 30	409	439
Eurizon HR Dollar Progressive	356	182
Eurizon HR Equity World	905	158
Eurizon HR Active Defensive fond	192	-
Eurizon HR Target 2027	368	-
Eurizon HR Active Defensive 2	185	-
Eurizon HR Target 2027 II	198	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	74	-
Eurizon HR Target 2027 III	48	-
Eurizon HR Target 2025	69	-
Eurizon HR Target 2025 II	2	-
Upravljanje imovinom	2.735	2.304
	37.369	45.132

Društvo je na 31. prosinca 2022. godine upravljalno s 202 portfelja klijenata ukupne imovine 364,6 milijuna kuna (31. prosinca 2021. godine: 177 portfelja klijenata ukupne imovine 285,9 milijuna kuna).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 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%	
						3%(6)				
Eurizon HR Target 2025 fond	0,50%	-	5,00%							
Eurizon Target 2025 II fond	0,50%	-	5,00%							

(1) Izlazna naknada se ne naplaćuje na iznos veći ili jednak 300.000,00 HRK 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)

5 Naknada za upravljanje (nastavak)

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

	Vrsta naknade								
Eurizon HR otvoreni investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Izlazna naknada ⁽¹⁾						
			Do 15 dana	Od 15 dana do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 mjeseci do 1 godine	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 3 godine	Nakon 3 godine
			0,50%			-			
Eurizon HR Bond fond	1,50%	-	1,00%	-					
Eurizon HR D-Start fond	0,65%	-	2,00% ⁽²⁾			1,5% ⁽²⁾		1,0% ⁽²⁾	-
Eurizon HR Equity fond	2,00%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Global fond	2,00%	-							
PBZ Dollar Bond fond	Klasa A 0,9%	u upisnom razdoblju	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,3%								
PBZ Dollar Bond fond 2	Klasa A 1%	-	5% ⁽³⁾						
	Klasa B 1,1%								
	Klasa C 1,2%								
Eurizon HR Start fond	0,15%	-	-						
Eurizon HR Conservative 10 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%			-			
Eurizon HR Moderate 30 fond	1,30%	-	0,50%						
Eurizon HR Short Term Bond fond	0,15%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50% ⁽⁵⁾		-				
Eurizon HR Flexible 30 fond	1,10%	1,00% ⁽⁴⁾	0,50%				-		
Eurizon HR International Multi asset fond	0,50%	1,00% ⁽⁴⁾	1,00%			0,50%		-	
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	0,15%	-	0,50%		-				
Eurizon HR Moderate 30 fond	1,30%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Dollar Progressive fond	0,80%	-	0,50%			-			
Eurizon HR Equity World fond	1,40%	-	0,50%			-			

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ostale naknade

	2022.	2021.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Izlazna naknada	602	257
Ostale naknade	32	-
	634	257

7 Troškovi osoblja

	2022.	2021.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Neto plaće	3.993	3.544
Rezervacije za bonuse	1.091	3.029
Porezi i doprinosi	2.801	2.577
Ostali troškovi plaća	33	25
	7.918	9.176

U Društvu je na dan 31. prosinca 2022. godine bilo zaposleno 19 djelatnika (31. prosinca 2021. godine: 18 djelatnika).

Politika primitaka

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

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

Primici radnika dijele se na sljedeće elemente:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

Glavne značajke varijabilnih komponenti primitaka

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

Informacije o postupku odlučivanja pri određivanju politike primitaka

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

Nadzorni odbor Društva:

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

Odbor za primitke

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

Pregled primitaka

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

Informacije o vezi između plaće i uspješnosti

Kod mjerenja radne uspješnosti naglasak je na usklađenosti kriterija ocjenjivanja koji se odnose na financijske, objektivne rezultate i one koji osiguravaju odgovorno poslovanje i dugoročnu održivost te stavljaju u fokus smanjenje rizika poslovanja. Mjerenje radne uspješnosti temelji se na sustavu i vrednovanju ostvarenja objektivnih zadanih ciljeva. Evaluiraju se 3 godišnja cilja (KPI-Ključni Pokazatelji Uspješnosti), ekonomski i financijski (kvantitativni) te ne-financijski (kvalitativni). 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja (nastavak)

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

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

U nastavku je pregled bruto primitaka svih zaposlenih Društva u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine:

(u tisućama kuna)		Bruto primici		
Kategorija zaposlenika	Broj zaposlenika	Fiksni	Varijabilni	Ukupno
Više rukovodstvo	2	1.884	660	2.544
Osobe koje preuzimaju rizik	7	2.348	502	2.850
Kontrolne funkcije	3	892	175	1.067
Ostali djelatnici	7	1.547	214	1.761
Ukupno	19	6.671	1.551	8.222

Revizija politike primitaka obavljena je u svibnju 2022. 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

	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Troškovi posredovanja u prodaji udjela i portfelja	24.720	29.745
Troškovi održavanja	1.463	1.289
Servisne usluge	1.003	958
Konzultantske usluge	453	470
Marketinške usluge	335	469
Pošta i telefon	276	456
Troškovi najamnine	61	26
Troškovi leasinga	17	16
Ostali troškovi	859	707
	29.187	34.136

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 22.718 tisuća kuna (2021.: 28.059 tisuća kuna) odnosi se na prodaju udjela i portfelja putem kanala Privredne banke Zagreb d.d.

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Društva iznosile su 102,85 tisuća kuna (2021.: 90,2 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge revizora iznosile 14,13 tisuća kuna (2021.: 28,2 tisuća kuna).

9 Ostali troškovi

	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Administrativni troškovi	221	109
Trošak službenih putovanja	144	59
Stručno usavršavanje	21	26
Ostalo	71	51
	457	245

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Trošak poreza na dobit tekuće godine	17	279
Odgođena porezna imovina	-	-
Trošak poreza priznat kroz dobit ili gubitak	17	279

Usklađenje poreza na dobit

Porez na dobit za 2022. godinu obračunavao se primjenom stope od 18% (2021.: 18%) na oporezivu dobit tekuće godine. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2022. tisuće kuna	2021. tisuće kuna
Dobit prije poreza	41	1.509
Porez po stopi od 18%	7	272
Porezno nepriznati rashodi	10	7
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	-	-
Porezni trošak	17	279
Efektivna porezna stopa	41,5%	18,5%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Oprema i nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina tisuće kuna	Uredska oprema tisuće kuna	Namještaj tisuće kuna	Ukupno oprema tisuće kuna
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2021. godine	2.192	1.044	257	3.493
Povećanja	68	53	-	121
Stanje 31. prosinca 2021. godine	2.260	1.097	257	3.614
Povećanja	287	8	18	313
Stanje 31. prosinca 2022. godine	2.547	1.105	275	3.927
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2021. godine	1.850	905	203	2.958
Trošak za godinu	109	50	15	174
Stanje 31. prosinca 2021. godine	1.959	955	218	3.132
Trošak za godinu	141	59	13	213
Stanje 31. prosinca 2022. godine	2.100	1.014	231	3.345
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2021. godine	301	142	39	482
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2022. godine	447	91	44	581

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Imovina s pravom upotrebe

	Poslovni prostor tisuće kuna	Vozila tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2021. godine	696	276	972
Povećanja	-	-	-
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2022. godine	696	276	972
Akumulirana amortizacija			
Stanje 31. prosinca 2021. godine	271	191	462
Trošak amortizacije za godinu	232	64	296
Ostala smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2022. godine	503	255	758
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2022. godine	193	21	215

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Potraživanja za naknadu za upravljanje

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Potraživanje za naknade za upravljanje	3.124	4.336
Potraživanja za usluge vođenja portfelja	1.416	1.258
	4.540	5.594

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije imalo rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja (2021.: -).

14 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Stanje na kunskom žiro računu – Privredna Banka Zagreb d.d.	19.926	22.879
Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke	(1)	(3)
	19.925	22.876

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Potraživanje za porez na dobit

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Obveze za porez na dobit po poreznoj prijavi	(17)	(279)
Uplaćeni predujmovi	282	497
	265	218

16 Temeljni kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2022. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 5.000 tisuća kuna (2021.: 5.000 tisuća kuna). Društvo je u 100% vlasništvu Eurizon Asset Management sprav. spol iz Bratislave, Republika Slovačka. Krajnji vlasnik je Intesa Sanpaolo, registrirana u Italiji.

Odlukom Skupštine Društva donesene 10. veljače 2022. godine neto dobit ostvarena u 2021. godini (1.230 tisuća kuna) u cijelosti je isplaćena matičnom društvu (Eurizon AM sprav. spol. iz Bratislave).

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Temeljni kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

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

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

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

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	11.272	10.434
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.818	2.608
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 1. Zakona	1.424	1.692
Kapital Društva		
Temeljni kapital	5.000	5.000
Zadržana dobit	13.540	13.540
Kapital prema Zakonu	18.540	18.540

Tijekom 2022. i 2021. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Obveze po osnovi najma

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Kratkoročne obveze	222	288
Dugoročne obveze	-	233
	222	521

Dospijeće obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

31. prosinca 2022.	Do 3 mjeseca tisuće kuna	Od 3 do 12 mjeseci tisuće kuna	Od 1 do 2 godine tisuće kuna	Od 2 do 5 godina tisuće kuna	Preko 5 godina tisuće kuna
Obveze po osnovi najma	23	199	-		
	23	199	-		-

Kretanje obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

	Poslovni prostor tisuće kuna	Vozila tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2022	430	91	521
Troškovi kamata	11	3	14
Plaćanja najma	(242)	(71)	(313)
Stanje 31. prosinca 2022	199	23	222

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 **Kratkoročne obveze**

	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
<i>Ostale kratkoročne obveze</i>		
Obveze prema dobavljačima	2.627	3.697
Obveze prema zaposlenima	1.799	1.648
Rezervacije za bonus	2.238	3.869
Ostale obveze	123	64
	6.787	9.279
<i>Rezerviranja za nastale troškove</i>		
Odgođeno plaćanje troškova	1.244	1.280
	1.244	1.280

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je bilo u 100%-tnom, vlasništvu Eurizon Asset Management Slovakia, registrirano u Bratislavi, Republika Slovačka, koji je u krajnjem vlasništvu Intesa Sanpaolo S.p.A., banke registrirane u Italiji. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, društva kontrolirana ili zajednički kontrolirana i pod značajnim utjecajem od strane krajnjeg vlasnika Društva i ostalim ključnim vlasnicima u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je obavljalo poslovne aktivnosti 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 2022. godine članice grupe Privredne banke Zagreb d.d. i članice Intesa Saopaolp Grupe nemaju investiranih sredstava u investicijske fondove s javnom ponudom kojima upravlja Društvo (2021.: -).

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 2022. u iznosu od 1.263 tisuća kuna odnosi se na ulaganja u udjele u fondovima pod upravljanjem Društva koji su kupljeni temeljem Odluke o isplati varijabilnog primitka za 2018., 2019., 2020 i 2021. godinu uz primjenu plana odgode ključnom rukovodstvu.

Tijekom 2022. članovima Nadzornog odbora isplaćeno je 122 tisuće kuna naknade od strane Društva (2021.: 122 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna	31. prosinca 2022. godine tisuće kuna	31. prosinca 2021. godine tisuće kuna
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	19.925	22.875	1.826	2.594
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	8	8
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	75	9
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	35	15
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo				
Eurizon HR Global fond	699	886	-	-
Eurizon HR Equity fond	544	608	-	-
Eurizon HR Start fond	49	110	-	-
Eurizon HR Bond fond	613	1.328	-	-
Eurizon HR D-Start fond	153	254	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	407	749	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	29	62	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	145	152	-	-
Eurizon HR International Multi Asset	13	12	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond fond	23	43	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	30	45	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	28	26	-	-
Eurizon HR Equity World fond	82	61	-	-
Eurizon HR Active Defensive fond	27	-	-	-
Eurizon HR Target 2027	69	-	-	-
Eurizon HR Active Defensive 2	39	-	-	-
Eurizon HR Target 2027 II	58	-	-	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	34	-	-	-
Eurizon HR Target 2027 III	22	-	-	-
Eurizon HR Target 2025	58	-	-	-
Eurizon HR Target 2025 II	2	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

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

Ključno rukovodstvo

Članovi Uprave	-	-	-	-
Članovi Nadzornog odbora	-	-	-	-
	23.049	27.212	1.944	2.626

	Prihodi		Rashodi	
	2022.	2021.	2022.	2021.
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
Članice Intesa Sanpaolo Grupe				
Privredna banka d.d. Zagreb	-	-	26.333	30.377
PBZ Leasing d.o.o.	-	-	88	86
Eurizon Capital SGR S.p.A.	-	-	414	363
Epsilon SGR S.p.A.	-	-	100	33
Eurizon Capital S.A.	33	-		
Eurizon Asset Management Slovakia sprav.spol.	-	-	287	264
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo (**)				
Eurizon HR Global fond	7.606	6.935	-	-
Eurizon HR Equity fond	6.027	5.313	-	-
Eurizon HR Start fond	744	1.063	-	-
Eurizon HR Bond fond	8.022	15.591	-	-
Eurizon HR D-Start fond	2.198	2.994	-	-
Eurizon HR Conservative 10 fond	5.304	8.030	-	-
Eurizon HR Short Term Bond fond	409	642	-	-
PBZ Dollar Bond fond	-	82	-	-
PBZ Dollar Bond fond 2	-	115	-	-
Eurizon HR Flexible 30 fond	1.052	732	-	-
Eurizon HR International Multi Asset	143	114	-	-
Eurizon HR Euro Short Term Bond	323	438	-	-
Eurizon HR Moderate 30 fond	409	439	-	-
Eurizon HR Dollar Progressive fond	356	182	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo ()**

Eurizon HR Equity World fond	905	158	-	-
Eurizon HR Active Defensive	192	-	-	-
Eurizon HR Target 2027 fond	368	-	-	-
Eurizon HR Active Defensive 2	185	-	-	-
Eurizon HR Target 2027 II fond	198	-	-	-
Eurizon HR Dollar Bond fond 3	74	-	-	-
Eurizon HR Target 2027 III fond	48	-	-	-
Eurizon HR Target 2025 fond	69	-	-	-
Eurizon Target 2025 II fond	2	-	-	-

Ključno rukovodstvo

Članovi Uprave (*)	-	-	3.277	3.065
Članovi Nadzornog odbora	-	-	122	121
	34.667	42.828	30.621	34.309

(*) Naknade članovima Uprave ne uključuju rezervacije za bonuse. Na dan izvještavanja rezervacija za bonuse za zaposlenike Društva iznosi 2.238 tisuća kuna (2021.: 3.869 tisuća kuna).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

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

Operativni rizik

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

Kreditni rizik

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

		31. prosinca 2022. tisuće kuna	31. prosinca 2021. tisuće kuna
	Bilješka		
Novac i novčani ekvivalenti	14	19.925	22.875
Potraživanja za naknadu za upravljanje	13	4.540	5.594
		24.465	29.605

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

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

Rizik likvidnosti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

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

Tečajni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Iznos neto tečajnih razlika nije značajan te Društvo na datum izvještavanja nije izloženo tečajnom riziku. Na datum izvještaja o financijskom položaju 99% ukupne imovine Društva je bilo denominirano u kunama (2021.: 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.

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 tokove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne mogu se ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijske imovine (nastavak)

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

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

2022.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	1.263	-	-	1.263
Ukupno	1.263	-	-	1.263
2021.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	1.137	-	-	1.137
Ukupno	1.137	-	-	1.137

21 Nepredviđene obveze

Društvo na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine nema evidentirane nepredviđene obveze koje bi bilo potrebno objaviti u financijskim izvještajima.

22 Događaji nakon datuma bilance

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

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

Za godinu koja je završila 31.12.2022.

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

tisuće kuna	AOP	2021	2022.
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	28	47.821	40.013
Naknada za upravljanje	29	47.563	39.411
<i>UCITS fondom</i>	30	47.563	39.411
<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	257	602
<i>UCITS fonda</i>	36	257	602
<i>alternativnog investicijskog fonda</i>	37	-	-
Ostali prihodi	38	-	-
Rashodi od upravljanja fondovima (AOP40+AOP41)	39	(32.902)	(27.676)
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	(32.845)	(27.542)
Ostali rashodi	41	(57)	(134)
Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 +AOP39)	42	14.919	12.337
Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	669	780
Prihod od investicijskog savjetovanja	44	-	-
Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	(14.279)	(13.239)
Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	(10)	11
Neto prihod od kamata	47	(22)	(13)
Neto tečajne razlike	48	(27)	(14)
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	(10)	-
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	50	30	38
Ostali prihodi i rashodi	51	209	152
Ukupni prihodi	52	48.690	40.956
Ukupni rashodi	53	(47.181)	(40.915)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	54	1.509	41
Porez na dobit	55	279	17
Dobit ili gubitak (AOP54+AOP55)	56	1.230	24
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58+AOP63)	57	-	-
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP59 do AOP62)	58	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	59	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60	-	-
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61	-	-
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62	-	-
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64+AOP67+AOP70)	63	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	64	-	-
– nerealizirani dobiti/gubici	65	-	-
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	66	-	-
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66+AOP67)	67	-	-
– dobiti/gubici	68	-	-
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	-	-
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	70	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56+AOP57)	71	1.230	24

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

Na dan 31.12.2022.

<i>tišće kuna</i>	AOP	31.12.2021.	31.12.2022.
IMOVINA	1		
Novčana sredstva	2	21.836	19.925
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	931	1.263
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	-	-
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	4.585	4.540
Ostala potraživanja	6	27	27
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	999	350
Nematerijalna imovina	8	342	446
Odgođena porezna imovina	9	-	1
Ostala imovina	10	522	265
Ukupna imovina (Σ od AOP2 do AOP10)	11	29.244	26.817
Izvanbilančni zapisi	12	241.122	364.560
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)	14	19.755	18.565
Temeljni kapital	15	5.000	5.000
Rezerve kapitala	16	-	-
Rezerve fer vrijednosti	17	-	-
Ostale revalorizacijske rezerve	18	-	-
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	13.540	13.540
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	1.214	24
Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	9.489	8.253
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	-	-
Financijske obveze	23	813	222
Ostale obveze	24	8.676	8.030
Odgođene porezne obveze	25	-	-
Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	26	29.244	26.817
Izvanbilančni zapisi	27	241.122	364.560

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

Za godinu koja je završila 31.12.2022.

<i>tisuće kuna</i>	AOP	2021.	2022.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP109 do AOP123)	108	2.468	(1.644)
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	1.509	41
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	471	509
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	-	-
Rezerviranja	112	-	-
Prihodi od kamata	113	-	-
Rashodi od kamata	114	23	13
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	115	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	116	(10)	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	117	(1.009)	1.054
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	(4)	4
Izdaci od kamata	119	(23)	(13)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	120	(123)	231
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	121	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	1.880	(3.437)
Plaćen porez na dobit	123	(247)	(46)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP125 do AOP134)	124	(213)	(76)
Primici od prodaje financijskih instrumenata	125	590	629
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	126	(752)	(872)
Primici od kamata	127	-	-
Primici od dividendi	128	-	-
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	129	-	-
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	130	-	-
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	131	(52)	167
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	-	-
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	133	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	134	-	-
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	135	(1.214)	(1.230)
Uplate vlasnika društva za upravljanje	136	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	137	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	138	(1.214)	(1.230)
Primici od kredita	139	-	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita	140	-	-
Primici po izdanim financijskim instrumentima	141	-	-
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	142	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	143	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	144	-	-
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP108+AOP124+AOP135)	145	1.040	(2.951)
Novac na početku razdoblja	146	21.836	22.875
Novac na kraju razdoblja (AOP145+AOP146)	147	22.875	19.925

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

Raspodjeljivo vlasnicima matice									
<i>Za godinu koja je završila 31.12.2021.</i>									
Pozicija	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 prethodne poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.214	-	19.755
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)		5.000	-	-	-	13.540	1.214	-	19.755
Dobit ili gubitak razdoblja		-	-	-	-	-	1.230	-	1.230
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-	-	-	-	-
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi		-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)		-	-	-	-	-	1.230	-	1.230
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(1.214)	-	(1.214)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.230	-	19.770

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

Za godinu koja je završila 31.12.2022.

Raspodjeljivo vlasnicima matice

Pozicija	Kapital i rezerve	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	1.230	-	19.770
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)		5.000	-	-	-	13.540	1.230	-	19.770
Dobit ili gubitak razdoblja		0	-	-	-	-	24	-	24
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)		-	-	-	-	-	24	-	24
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	(1.230)	-	(1.230)
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine		5.000	-	-	-	13.540	24	-	18.565

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

tisuće kuna

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2022.	Naknada za upravljanje portfeljima	Trošak distribucijskih kanala pri prodaji portfelja	Trošak naknade za upravljanje - popusti udjeli	Usluge posredovanja pri prodaji udjela	Prihodi od naknade za uspješnost	Ostali prihodi	Reklas. troškova materijala na opće i admin.tr.	Reklas. troškova osoblja na opće i admin.tr.	Reklas. ostalih troškova na opće i admin.tr.i ostale rashode	31.12.2022.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
												IZVJEŠTAJ O SVEOBUHATNOJ DOBITI
											40.013	Prihodi od upravljanja fondovima
Naknada za upravljanje	37.369			1.875			168				39.411	Naknada za upravljanje
											39.411	UCITS fondom
Ostale naknade	634										602	Prihod od izlaznih naknada
											602	UCITS fonda
Ostali prihodi	168						-168				0	Ostali prihodi
											-27.676	Rashodi od upravljanja fondovima
					-27.542						-27.542	Troškovi za posredovanje u prodaji udjela
										-134	-134	Ostali rashodi
											12.337	Neto rezultat od upravljanja fondovima
											780	Neto prihod od upravljanja portfeljem
Troškovi materijala	-70							70				
Troškovi osoblja	-7.918								7.918			
Troškovi usluga	-29.187			-1.875	27.542					-3.520		
Amortizacija	-509									509		
Ostali troškovi	-457									457		
								-70	-7.918	2.688	-13.239	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Financijski prihodi	64										11	Neto financijski rezultat
Financijski rashodi	-52										-13	Neto prihod od kamata
											-14	Neto tečajne razlike
											0	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
											38	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata
											152	Ostali prihodi i rashodi
											40.956	Ukupni prihodi
											-40.915	Ukupni rashodi
Porez na dobit	-17										41	Dobit ili gubitak prije oporezivanja
											-17	Porez na dobit
											24	Dobit ili gubitak
											0	Ostala sveobuhvatna dobit
Dobit za godinu	24										24	Ukupna sveobuhvatna dobit

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

tisuće kuna

Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s MSFI	31.12.2022.	Netiranje obveze za poreze	Reklasifikacija imovine s pravom upotrebe	Reklasifikacija rezerviranja za nastale troškove	31.12.2022.	Financijski izvještaji pripremljeni u skladu s HANFA pravilnikom
						IMOVINA
Novac i novčani ekvivalenti	19.925				19.925	Novčana sredstva
Financijska imovina po fer vrijednosti	1.263				1.263	Financijska imovina po fer vrijednosti
					0	Financijska imovina po amortiziranom trošku
Potraživanja za naknadu za upravljanje	4.540				4.540	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima
Ostala kratkoročna potraživanja	27				27	Ostala potraživanja
Oprema i nematerijalna imovina	582		-232		350	Nekretnine, postrojenja i oprema
Imovina s pravom upotrebe	215		232		446	Nematerijalna imovina
Odgodena porezna imovina	1				1	Odgodena porezna imovina
Potraživanje za porez na dobit	265				265	Ostala imovina
Ukupna imovina	26.817				26.817	Ukupna imovina
					364.560	Izvanbilančni zapisi
						KAPITAL I OBVEZE
					18.565	Kapital i rezerve
Temeljni kapital	5.000				5.000	Temeljni kapital
					0	Rezerve kapitala
					0	Rezerve fer vrijednosti
					0	Ostale revalorizacijske rezerve
Zadržana dobit	13.540				13.540	Zadržana dobit ili preneseni gubitak
Dobit tekuće godine	24				24	Dobit ili gubitak tekuće godine
					9.489	Obveze
					0	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima
Obveze po osnovi najma	222				222	Financijske obveze
Ostale kratkoročne obveze	6.787	-7		1.244	8.030	Ostale obveze
Rezerviranja za nastale troškove	1.244			-1.244	0	Odgodene porezne obveze
Ukupno kapital i rezerve i obveze	26.817				28.054	Ukupno kapital i obveze
					364.560	Izvanbilančni zapisi