



Godišnje izvješće
ZB Invest d.o.o
za 2022. godinu zajedno sa Izvješćem
neovisnog revizora

Zagreb, 17. veljače 2023. godine

Sadržaj

Izvešće Uprave društva ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu	3
1. Poslovne aktivnosti	3
2. Financijski rezultat poslovanja.....	3
3. Izloženost rizicima.....	4
4. Korporativno upravljanje	4
5. Plan razvoja i strategija	5
6. Ostale informacije	5
Odgovornosti Uprave Društva za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća.....	6
Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva ZB Invest d.o.o.	7
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice.....	14
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda).....	15
Bilješke uz financijske izvještaje.....	16
1. Društvo koje je predmet izvještavanja.....	16
2. Osnova za pripremu izvještaja	17
3. Značajne računovodstvene politike	18
4. Korištenje prosudbi i procjena	23
5. Oprema i nematerijalna imovina.....	25
6. Financijska imovina po amortiziranom trošku.....	27
7. Odgođena porezna imovina	27
8. Potraživanja za naknade i ostala potraživanja	28
9. Ostala imovina.....	28
10. Novac i novčani ekvivalenti	28
11. Kapital i rezerve.....	29
12. Financijske i ostale (dugoročne i kratkoročne) obveze.....	30
13. Obveze prema dobavljačima	31
14. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	32
15. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	34
16. Rashodi iz poslovanja	35
17. Neto financijski (rashodi) / prihodi	35
18. Porez na dobit.....	36
19. Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja Izvještaja o tijekovima novca.....	37
20. Financijski instrumenti i povezani rizici.....	37
21. Transakcije s povezanim osobama	41
22. Ugovorne i potencijalne obveze	42
Prilog 1. Regulatorni financijski izvještaji	43

Izvješće Uprave društva ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima za 2022. godinu

1. Poslovne aktivnosti

Opis

ZB Invest d.o.o. („Društvo“) je vodeće društvo za upravljanje investicijskim fondovima na domaćem tržištu koje upravlja s jednim krovnim UCITS (otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom) fondom ZB Invest Funds koji se sastoji od devetnaest pod-fondova i većim brojem diskrecijski upravljanih portfelja klijenata pod MiFID-om. Društvo ima za cilj svojim ulagateljima i klijentima nuditi cjelokupnu i suvremenu paletu instrumenata i usluga za štednju i ulaganje na tržištu kapitala.

Pored navedenog, UCITS fondovi Društva su osnova za veći broj Unit-linked osiguranja domaćih osiguratelja.

Pregled poslovanja

Ukupna imovina pod upravljanjem Društva na kraju 2022. iznosila je 6.346 milijuna kuna (2021.: 7.475 milijuna kuna), od čega 6.023 milijuna u UCITS fondovima (83 milijuna kuna u fondovima životnog ciklusa, 3.082 milijuna kuna u obvezničkim, 1.411 milijuna kuna u mješovitim, 710 milijuna kuna u dioničkim, 292 milijuna kuna u fondovima inovativnih strategija i 445 milijuna kuna u fondovima sa šticeonom glavnicom) i 323 milijuna kuna u portfeljima klijenata.

Struktura ulagatelja po imovini u UCITS fondovima: 72% individualni ulagatelji, 5% korporativni ulagatelji i 23% institucionalni ulagatelji.

U 2022. godini Društvo je povećalo svoj tržišni udio na 36,9% (2021.: 32,8%) te dodatno osnažilo vodeću poziciju na tržištu. Društvo je za 2021. godinu od Udruženja investicijskih fondova pri Hrvatskoj gospodarskoj komori dobilo priznanje „Top of the Funds“ u tri kategorije. Nagradu su osvojili ZB eplus u kategoriji najbolji eurski kratkoročni obveznički fond, ZB bond u kategoriji najbolji obveznički fond i ZB Future 2040 u kategoriji najbolji posebni fond.

Pregled financijskih tržišta

2022. godina je bila godina značajnih neizvjesnosti. Povijesno visoka inflacija na globalnoj razini i posljedično sinkronizirano dizanje referentnih kamatnih stopa od strane središnjih banaka, invazija Rusije te oštra politika protiv COVID-a u Kini naglo su zaustavili gospodarski oporavak. U ostatku svijeta, osim Kine, stanovništvo je nastavilo s normalnim aktivnostima poslije pandemije te su se lanci nabave u dobroj mjeri oporavili. Međutim zbog navedenih događaja dogodio se značajan i istovremeni pad dioničkih, a naročito obvezničkih tržišta. Ovo je drugi puta u povijesti da se istovremeni pad dogodio u takvom obujmu. U tim uvjetima većina fondova ZB Investa je ostvarila negativne prinose, dok je kratkoročni obveznički fond ZB eplus ostvario pozitivan prinos.

Značajno dizanje kamatnih stopa počelo je davati učinke krajem prethodne godine te dolazi do postupnog smanjenja inflacije koja je kroz godinu bila glavni pokretački faktor i za dionička i za obveznička tržišta. Zbog navedenog se očekuje da su središnje banke pri kraju ciklusa dizanja referentnih kamatnih stopa, a makroekonomski pokazatelji će odrediti točan trenutak završetka.

2. Financijski rezultat poslovanja

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Društvo je i u 2022. godini zadržalo visoku profitabilnost te ostvarilo neto dobit u iznosu od 11,9 milijuna kuna. U 2022. godini prosječna imovina pod upravljanjem je iznosila 6.635,7 milijuna kuna što je 2,7% manje u odnosu na 2021. godinu. Ukupni prihodi iznosili su 66,9 milijuna kuna. Glavni prihod Društva čine prihodi od naknada za upravljanje fondovima i portfeljima, uz najznačajniji doprinos prihoda iz naknada za upravljanje obvezničkim fondovima te dioničkim i mješovitim fondovima. Rashodi iznose 52,5 milijuna kuna, od čega se gotovo 35,9 milijuna kuna odnosi na rashode od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima (naknade distributerima), dok se 16,6 milijuna kuna odnosi na ostale rashode iz poslovanja, te financijske rashode od poslovanja.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine

Ukupna imovina Društva krajem 2022. godine iznosi 28,2 milijuna kuna, a najvećim dijelom čini je kratkotrajna likvidna imovina: žiro računi kod kreditnih institucija 18,6 milijuna kuna, potraživanja i ostala imovina 9,6 milijuna kuna.

Kapital i rezerve iznose 19,5 milijuna kuna. Sastoje se od 4,0 milijuna kuna temeljnog kapitala, 3,6 milijuna kuna zadržane dobiti iz prethodnih razdoblja te 11,9 milijuna kuna dobiti tekućeg razdoblja. Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti od strane jedinog osnivača i vlasnika Zagrebačke banke d.d.

Obveze u iznosu 8,7 milijuna kuna su većinom kratkoročne obveze, od čega obveze za naknade distributerima iznose 2,4 milijuna kuna, 1,7 milijuna kuna financijske obveze (IFRS 16), te obveze prema dobavljačima, obveze za plaće i ostale obveze u ukupnom iznosu od 4,6 milijuna kuna.

3. Izloženost rizicima

Društvo u svom poslovanju posebnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Uspostavljeni sustav upravljanja rizicima temelji se na visokim standardima industrije. Najznačajniji rizici kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, strategijski rizik i reputacijski rizik. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti na datum izvještaja. Glavnina izloženosti Društva kreditnom riziku i riziku koncentracije odnosi se na depozite u kreditnim institucijama. Ostalim rizicima se upravlja proceduralno.

4. Korporativno upravljanje

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja Društva koji uključuju Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Sukladno Izjavi o osnivanju Društva, Skupštinu Društva čini jedini član i osnivač Društva Zagrebačka banka d.d. iz Zagreba, Trg bana Josipa Jelačića 10, a Nadzorni odbor sastoji se od tri člana koje svojom odlukom bira Skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva, usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva te nadzire da li Društvo posluje u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Skupštine.

Poslove Društva, odnosno utvrđivanje i provođenje poslovne politike, vođenje operativnog poslovanja te zastupanje Društva prema trećima, provodi Uprava Društva koja se sastoji od najviše tri člana, koje imenuje Nadzorni odbor Društva.

Revizorski odbor Društva sastoji se od članova Nadzornog odbora. Osnovne zadaće Revizorskog odbora Društva su praćenje postupka financijskog izvješćivanja, učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i revizije, sustava upravljanja rizicima te nadgledanje provođenja revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva.

Odbor za primitke se sastoji od tri člana iz sastava članstva Nadzornog odbora, Odbor za primitke donosi stručne i neovisne prosudbe o politikama i praksama vezanim uz primitke, provođenju politika primitaka te o utjecaju primitaka na upravljanje rizicima, kapitalom i likvidnošću. Pri obavljanju poslova i zaduženja Odbor za primitke je dužan uzeti u obzir dugoročne interese klijenata i ulagatelja u fondove kojima Društvo upravlja. Društvo se u provođenju svojeg korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje Društva, te najboljom praksom matičnog društva, kroz usvajanje pravila Grupe Zagrebačke banke d.d., odnosno Grupe UniCredit kao i specifičnih pravila korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom.

Tako je u okviru svojih ovlaštenja Uprava Društva definirala Etički kodeks i Politiku uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija koja ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije u dijelu uređenja sukoba iz područja upravljanja imovinom te uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata i ulagatelja u fondove kojima upravlja te osigurati njihovo povjerenje. Svi su zaposlenici Društva dužni postupati u skladu s Etičkim kodeksom i Politikom uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija.

5. Plan razvoja i strategija

Društvo, kao jedno od vodećih društava za upravljanje investicijskim fondovima i dalje će biti posvećeno profesionalnom upravljanju imovinom te visokoj kvaliteti usluga, kako bi ulagateljima u fondove kojima upravlja i svojim klijentima osiguralo što bolje povrate na njihovu uloženu financijsku imovinu sukladno strategijama ulaganja fondova i portfelja. Društvo teži dugoročno osiguravati atraktivnu paletu fondova i ulagačkih proizvoda i usluga. Profesionalno upravljanje imovinom, transparentno izvješćivanje i zaštita ulagatelja i klijenata zajedno s potpunom usklađenošću s pravno regulatornim zahtjevima i visokim UniCredit standardima je osnovni i nužni preduvjet dugoročnog poslovanja Društva.

Kapitalna ulaganja

Izvršena kapitalna ulaganja u 2022. godini odnose se uglavnom na ulaganja u kupnju računalne opreme, a ukupno iznose 118 tisuća kuna.

6. ESG izvještavanje

Konsolidirano izvješće uprave UniCredit Grupe koje se odnosi na korporativnu održivost objavljeno je na: https://www.unicreditgroup.eu/en/a-sustainable-bank/sustainability-reporting.html?intcid=INT-IG_CTA0019

7. Ostale informacije

Nakon proteka poslovne godine nije bilo važnijih poslovnih događaja koji bi utjecali na financijsko poslovanje Društva.

Odlukom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 23. listopada 2019. ZB Invest je dobio odobrenje za uključivanje svih UCITS fondova u krovni UCITS fond.

Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, nije tijekom 2022. vršilo otkup vlastitih udjela i nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Potpisali u ime Uprave:

Hrvoje Krstulović

Goran Banjanin


Predsjednik Uprave
Član Uprave

17. veljače 2023. godine

 **ZB Invest**

ZB Invest d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima

Odgovornosti Uprave Društva za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, 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 i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Uprava Društva je odgovorna za predaju godišnjeg izvješća Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje godišnjeg izvješća Skupštini Društva na usvajanje.

Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 105/17).

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 12 do 42, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 105/17), zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 43 do 49, odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje 17. veljače 2023. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu. Izvješće posloводства prikazano je na stranicama 3 do 5 i odobreno od strane Uprave 17. veljače 2023. godine te potpisano u skladu s tim.

Potpisali u ime Uprave:

Hrvoje Krstulović


Predsjednik Uprave

Goran Banjanin


Član Uprave

17. veljače 2023. godine



ZB Invest d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima



Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva ZB Invest d.o.o.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva ZB Invest d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama vlasničke glavnice i novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ostala pitanja

Financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 15. veljače 2022. izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Naknada za upravljanje investicijskim fondovima

Naknada za upravljanje investicijskim fondovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. iznosila je 59.152 tisuće kuna (2021.: 65.377 tisuća kuna).

Vidi bilješku 3. Značajne računovodstvene politike i bilješku 14. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. Društvo je priznalo prihod od naknada za upravljanje u iznosu od 59.152 tisuće kuna od investicijskih fondova koji su pod upravljanjem Društva. Naknade za upravljanje se općenito izračunavaju i priznaju na dnevnoj bazi, primjenjujući stope upravljačkih naknada definirane u Prospektu pojedinog Fonda na neto vrijednost imovine. Fokusirali smo se na ovo područje zbog veličine i važnosti naknade za upravljanje za financijske rezultate Društva te zbog značajnog broja transakcija koje se trebaju uzeti u obzir, a koje imaju utjecaj na neto vrijednosti imovine koje se koriste kao osnovica za izračun. Integritet, potpunost i točnost podataka vezanih uz izračun naknade za upravljanje također je ključno područje na koje smo se fokusirali.	Naše revizijske procedure, između ostalog uključuju i: • Procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih internih kontrola u kontekstu izračuna i priznavanja prihoda od naknade za upravljanje; • Uz pomoć naših vlastitih IT stručnjaka, procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih internih kontrola nad integritetom IT sustava koji se koriste za obradu prihoda od naknada za upravljanje, uključujući, između ostalog, kontrole nad pravima pristupa, podacima i upravljanje promjenama; • Za investicijske fondove pod upravljanjem Društva: ○ neovisnu procjenu fer vrijednosti investicijskih portfelja investicijskih fondova: • gdje je primjenjivo, usporedbom iznosa s javno dostupnim kotiranim cijenama; • za ulaganja kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, uspoređujući cijene s javno dostupnim referentnim stopama sličnih instrumenata koje objavljuju eksterni cjenovni servisi; ○ provjeru točnosti i cjelovitosti evidencije ulaganja Fondova prikupljanjem uzorka odgovarajućih potvrda skrbničke banke kao i pribavljanje direktne potvrde od skrbničke banke na datum izvještavanja; ○ provjeru stope upravljačke naknade definirane u Prospektu s onom koju je Društvo primijenilo u izračunu prihoda od naknade za upravljanje; ○ procjenu točnosti izračuna prihoda od naknada za upravljanje preračunom prihoda od naknada za upravljanje na temelju neto vrijednosti imovine investicijskog fonda i odgovarajuće stope naknade te usporedbom s iznosima koje je priznalo Društvo i istraživanjem razlika; ○ uskladu prihoda od upravljačkih naknada koje je Društvo priznalo s pripadajućim iznosima troškova priznatih od strane pojedinih investicijskih fondova. • Procjena točnosti i potpunosti objava koja se odnose na priznavanje prihoda od naknade za upravljanje u odnosu na zahtjeve primjenjivih standarda financijskog izvještavanja.



Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva ZB Invest d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, 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 te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, 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. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva ZB Invest d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 12. travnja 2022. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja društva ZB Invest d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 1 godinu te se odnosi na godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizirskom odboru Društva na dan 17. veljače 2023. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije i investicijskih fondova kojima upravlja subjekt revizije tijekom provedbe revizije.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17) izdanih od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 43 do 46 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz osnovnih financijskih izvještaja Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2022., kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 47 do 49, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 12 do 42. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 12 do 42 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower, 17 kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
H

17. veljače 2023.

Katarina Kecko

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2022.

Imovina	Bilješke	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Oprema	5	261	309
Imovina s pravom uporabe	5	1.724	787
Nematerijalna imovina	5	96	252
Financijska imovina po amortiziranom trošku	6	115	115
Odgodena porezna imovina	7	352	466
Ukupno dugotrajna imovina		2.548	1.929
Potraživanja za naknade	8	6.036	7.700
Ostala potraživanja	8	529	623
Potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit		449	-
Ostala imovina	9	87	56
Novac i novčani ekvivalenti	10	18.581	17.414
Ukupno kratkotrajna imovina		25.682	25.793
Ukupno imovina		28.230	27.722
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	11	4.000	4.000
Zadržana dobit prethodnog razdoblja i dobit tekuće godine		15.468	14.155
Rezerve		-5	-17
Ukupno kapital i rezerve		19.463	18.138
Obveze			
Dugoročne financijske obveze	12	1.673	776
Ostale dugoročne obveze	12	72	106
Ukupno dugoročne obveze		1.745	882
Obveze prema dobavljačima	13	3.674	4.533
Ostale kratkoročne obveze	12	3.348	4.042
Obveze za porez na dobit		-	127
Ukupno kratkoročne obveze		7.022	8.702
Ukupno obveze		8.767	9.584
Ukupno kapital i rezerve i obveze		28.230	27.722

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022

	<i>Bilješke</i>	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	14	66.869	69.604
Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	15	-35.861	-37.399
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima		31.008	32.205
Ostali prihodi iz poslovanja		93	76
Rashodi iz poslovanja	16	-16.609	-16.582
Dobit od redovnog poslovanja		14.492	15.699
Neto financijski rashodi	17	-21	-12
Dobit prije oporezivanja		14.471	15.687
Porez na dobit	18	-2.603	-2.832
Dobit za godinu		11.868	12.855
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		11.868	12.855

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	Upisani kapital ‘000 kn	Zadržana dobit ‘000 kn	Rezerve ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Stanje 1. siječnja 2021.	4.000	14.289	-18	18.271
Dobit za godinu	-	12.855	-	12.855
Isplata udjela u dobiti	-	-12.989	-	-12.989
Rezerve	-	-	1	1
Stanje 31. prosinca 2021.	4.000	14.155	-17	18.138
Stanje 1. siječnja 2022.	4.000	14.155	-17	18.138
Dobit za godinu	-	11.868	-	11.868
Isplata udjela u dobiti	-	-10.555	-	-10.555
Rezerve	-	-	12	12
Stanje 31. prosinca 2022.	4.000	15.468	-5	19.463

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

za godinu koja je završila 31.12.2022.

	Bilješka	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
Primici od naknada za upravljanje investicijskim fondovima i portfeljima		65.087	71.864
Primici od izlaznih i ulaznih naknada		3.232	967
Izdaci po osnovi naknada za posredovanje i upravljanje fondovima i portfeljima		-36.332	-41.014
Novac isplaćen dobavljačima i zaposlenicima		-16.717	-15.104
Ostali neto primici		153	533
Novac generiran iz poslovnih aktivnosti		15.423	17.246
Izdaci porez na dobit		-3.089	-1.910
<i>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</i>		12.334	15.336
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
Izdaci za kupnju opreme i nematerijalne imovine		-118	-113
Naplaćena kamata		-	2
Neto izdaci iz investicijskih aktivnosti		-118	-111
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
Isplaćeni udjeli u dobiti		-10.555	-12.989
Financijska obveza iz poslovnog najma		-511	-449
Neto izdaci iz financijskih aktivnosti		-11.066	-13.438
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		1.150	1.787
Učinak promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		17	2
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	19	17.414	15.625
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	19	18.581	17.414

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo”) osnovano je 1. lipnja 2000. 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 investicijskim fondovima s javnom i privatnom ponudom, a sukladno članku 5., stavak 1, točke 4 i 5. Zakona o tržištu kapitala pruža i uslugu upravljanja portfeljima i usluge investicijskog savjetovanja. Sjedište Društva je u Zagrebu, Samoborska cesta 145.

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo upravlja s jednim krovnim UCITS fondom ZB Invest Funds. Također, Društvo upravlja s 152 portfelja individualnih klijenata.

ZB Invest Funds krovni UCITS fond na dan 31. prosinca 2022. godine uključuje devetnaest pod-Fondova podijeljenih prema vrstama:

Pod-Fondovi životnog ciklusa

- ZB Future 2025
- ZB Future 2030
- ZB Future 2040
- ZB Future 2055

Obveznički pod-Fondovi

- ZB plus
- ZB eplus
- ZB conservative 20

Mješoviti pod-Fondovi

- ZB global 50
- ZB global 70

Dionički pod-Fondovi

- ZB euroaktiv
- ZB trend
- ZB aktiv
- ZB Asia

Ostali pod-Fondovi

- ZB Bridge
- ZB Alpha

Pod-Fondovi s ciljanim prinosom do dospijeca

- ZB COUL 2023
- ZB COUL 2024
- ZB bond 2024 USD

Pod-fond sa dospijecem

- ZB Bond 2027 EUR

Članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora tijekom godine bili su:

Uprava:

Hrvoje Krstulović – predsjednik Uprave

Damir Krcivoj – član Uprave do 28.2.2022.

Tanja Tkalec – zamjenik člana Uprave od 1.3.2022. do 23.6.2022.

Goran Banjanjin – član Uprave od 24.6.2022.

Nadzorni odbor

Slaven Rukavina – predsjednik Nadzornog odbora

Tanja Tkalec - članica Nadzornog odbora do 28.2.2022. i od 24.6.2022.

Damir Pajtak – član Nadzornog odbora

2. Osnova za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI”).

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 17. veljače 2023. godine i biti će dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („kn“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću. Ulaskom Republike Hrvatske u eurozonu, od 1. siječnja 2023. godine euro postaje funkcionalna valuta društva.

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od Uprave 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.

Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2022. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

3. Značajne računovodstvene politike

Oprema i nematerijalna imovina

Oprema i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe. Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljena aplikativna podrška (software) koja je ključna za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te nematerijalne opreme.

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke opreme.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme 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 opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

Amortizacija

Amortizacija se tijekom 2022., 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.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2022.	2021.
Oprema		
Namještaj	10 godina	10 godina
Računalna oprema	3,3 godine	3,3 godine
Ostala oprema	5 godina	5 godina
Mobiteli	2 godine	2 godine
Imovina s pravom upotrebe	2-5 godina	2-5 godina
Nematerijalna imovina		
Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma	5 godina	5 godina
Software	5 godina	5 godina

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prilagođavaju 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.

Financijski instrumenti

Društvo klasificira financijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija:

- financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku,
- financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i nije iskazana kao FVRDIG:

- drži se u poslovnom modelu čiji je cilj držati imovinu za prikupljanje ugovornih novčanih tokova; i
- na temelju ugovorenih uvjeta na određene datume ostvaruju se novčani tokovi koji nastaju isključivo kao plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje novac i novčane ekvivalente, kratkoročna potraživanja i depozite kod banaka.

Određivanje jesu li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate (SPPI)

U svrhu ove procjene, „glavnica“ se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. „Kamata“ se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom u kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Pri procjeni jesu li ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata (SPPI), Društvo razmatra ugovorne uvjete instrumenta. To uključuje procjenu sadrži li financijska imovina ugovorni uvjet koji bi mogao promijeniti vremensko razdoblje ili iznos ugovorenih novčanih tokova na način da prethodni uvjet ne bi bio zadovoljen. Prilikom izrade ove procjene, Društvo razmatra:

- nepredviđene događaje koji bi mogli izmijeniti iznos ili period planiranih primitaka novčanih tokova;
- uvjete koji mogu utjecati na promjenu ugovorene kuponske stope, uključujući klauzule varijabilne stope;
- opcije prijevremene otplate i produljenja; i
- odredbe koje ograničavaju prava Društva na potraživanja novčanih tokova određene imovine (npr. klauzula bez prava regresa).

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku 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 novčanih 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 dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku umanjenom za očekivano kreditne gubitke. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak 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.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje, na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak (ECL) za dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Umanjenje vrijednosti temelji se na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čija mjerenja odražavaju: nepristran i vjerojatnošću ponderirani iznos koji se određuje na temelju procjene brojnih mogućih ishoda, vremensku vrijednost novca, razumne i potkrijepljene informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izvještavanja, o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i prognozama budućih gospodarskih okolnosti.

U izvještaju o financijskom položaju dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjeno za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Financijski instrument koji nije kreditno umanjen prilikom početnog priznavanja klasificira se u stupanj 1. U stupnju 1. ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko Društvo utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja, imovina se prenosi u stupanj 2, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine. U stupanj 3. raspoređuje se financijska imovina koja je u statusu neizvršenja obveza na datum izvještaja, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz dobit ili gubitak.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospeljećem do 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 naknade za upravljanje i ostala potraživanja

Potraživanja se iskazuju početno po fer vrijednosti, ovisno o zadanim uvjetima, a naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja za naknade za upravljanje i ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja.

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 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 novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnih za tu imovinu.

Upisani kapital i rezerve

Upisani 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.

Rezerve se odnose na aktuarske gubitke pri vrednovanju obveza za primanja zaposlenih i na umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

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.

Dugoročna primanja za godine rada

Društvo dodjeljuje zaposlenicima jubilarne nagrade i jednokratne nagrade za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada određuju se u visini neoporezivih primitaka sukladno hrvatskim poreznim propisima i priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

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. Popusti na naknade koji se odobravaju klijentima se obračunavanju kao umanjeње prihoda od naknada za upravljanje.

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 otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima i pravilnicima koje je objavila Agencija.

Prihodi i rashodi ostvareni s osnove naknade za uspjeh u upravljanju portfeljem, priznaju se samo kada ne postoji neizvjesnost priznavanja prihoda su obračunati sami za klijente koji su povlačili sredstva, kako je navedeno u bilješci 14.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata te tečajne razlike.

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.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 euro (2021.: 7,517174 kuna) i kuna za 1 američki dolar (2021.: 6,643548 kuna).

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.

MSFI 16 Najmovi

Imovina s pravom upotrebe u Društvu odnosi se na najam poslovnih prostora, kao i automobile koji su predstavljeni unutar imovine i opreme (vidi bilješku 5).

Prepoznavanje

Na početku ugovora o najmu Društvo kao najmoprimac treba procijeniti da li ugovor sadrži sve elemente najma, odnosno da li se ustupa pravo kontrole nad korištenjem određene imovine tijekom ugovorenog perioda u zamjenu za ugovorenu naknadu.

Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu.

Priznavanje

Od prvog dana trajanja najma, najmoprimac priznaje imovinu s pravom uporabe i obvezu po osnovu najma.

Razdvajanje

Kod ugovora koji sadrži komponentu najma i dodatne komponente najma i one koje nisu najam, kao što je najam imovine i pružanje usluga održavanja, Društvo kao najmoprimac dužno je naknadu koju plaća raspodijeliti na temelju relativno odvojenih cijena koje se procjenjuju ako cijene nisu trenutno dostupne.

Prezentacija

Imovinu s pravom upotrebe prikazane je u izvještaju o financijskom položaju u bilješki 5 Imovina s pravom uporabe. Obveze po osnovi najma prikazane su kao Dugoročne financijske obveze u izvještaju o financijskom položaju.

O uvjetima zakupa pregovara se na individualnoj osnovi te ugovori mogu imati različite uvjete. Ugovori o zakupu ne nameću nikakve druge ugovorne odredbe osim sigurnosnih odredbi vezano uz prostore u najmu. Prostori koji su u najmu ne smiju se koristiti kao instrumenti osiguranja povrata kredita.

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze.

Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se dodatna stopa posudbe najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane,
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup nadogradnju koji započinje bez-rizičnom kamatnom stopom prilagođenom kreditnom riziku, i
- vrši prilagodbe specifične za najam, npr. rok, zemlju, valutu i sigurnost.

Plaćanja zakupa raspodjeljuju se između glavnice i troškova financiranja. Trošak financiranja priznaje se u dobiti ili gubitak tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

Imovina s pravom korištenja inicijalno se mjeri po trošku koji sadrži sljedeće:

- iznos početne obveze zakupa,
- bilo kakva plaćanja zakupa izvršena na ili prije datuma početka, umanjena za primljene poticaje za zakup,
- bilo koji početni izravni troškovi, i
- troškove obnove.

Imovina s pravom uporabe naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku prema plaćenom trošku. Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili kraćim.

Opcije produljenja i raskida

Opcije produljenja i raskida uključene su u brojne zakupnine. Oni se koriste za maksimiziranje operativne fleksibilnosti u pogledu upravljanja imovinom koja se koristi u poslovanju Društva. Društvo i odgovarajući najmodavac mogu iskoristiti većinu opcija produljenja i raskida.

Troškovi po poslovnim najmovima

Plaćanja po poslovnim najmovima se u okviru MSFI 16 ne mogu priznati kao imovina s pravom korištenja već se priznaju kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma. Primljeni poticaji za najam priznaju se u dobiti ili gubitku kao sastavni dio ukupnih troškova najma.

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 usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 20).

Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo u sklopu redovnog poslovanja zaključuje transakcije i izrađuje kalkulacije po kojima konačan iznos poreza nije moguće sa sigurnošću odrediti. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama hoće li 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 donošenja konačnog poreznog rješenja. Obračuni koji potvrđuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalne porezne uprave.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u Republici Hrvatskoj u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i u očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima.

Regulatorni zahtjevi

Agencija je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

Ugovori o najmu

Sukladno zahtjevima MSFI16 pri određivanju trajanja najma rukovodstvo uzima u obzir sve činjenice i okolnosti koje su bitne za korištenje mogućnosti produljenja ugovora odnosno ne iskorištavanje mogućnosti prekida ugovora o najmu. Opcije produljenja najma (ili razdoblja nakon raskida) mogu se uključiti u period trajanja najma samo ukoliko postoje razumne činjenice da se najam sa sigurnošću produžava (odnosno ne ukida).

Za zakup ureda sljedeći čimbenici se smatraju relevantnima:

- ako postoje značajne kazne za raskid (ili ne produženje), Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- ako Društvo ima značajna ulaganja u imovinu u najmu koja ima značajnu vrijednost nakon prestanka najma, Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- Društvo razmatra i druge čimbenike, uključujući povijesna iskustva vezano uz kontinuitet trajanja najma i troškove kao i troškove koji bi nastali ukoliko bi se poslovanje selilo na drugu lokaciju.

Sukladno zahtjevima MSFI 16 trajanje ugovora o najmu, ponovno se procjenjuje ukoliko se opcija produljenja najma stvarno koristi (odnosno ukoliko se ocjeni da se ugovor neće raskinuti). Procjena razumne sigurnosti preispituje se samo ukoliko dođe do značajnog događaja ili značajne promjene okolnosti, što utječe na tu procjenu, te ukoliko su te okolnosti i događaji pod kontrolom Društva kao najmoprimca.

Tijekom tekuće financijske godine, nije bilo preispitivanja razumnosti pretpostavki temeljem kojih je inicijalno priznata imovina s pravom korištenja te obveze iz ugovora o najmu obzirom da nije bilo događaja niti promjena u ugovorima koji bi zahtijevali ponovnu procjenu.

Vijek trajanja imovine u najmu, s pravom korištenja, opreme i nematerijalne imovine

Društvo procjenjuje vijek trajanja imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjene u vijeku trajanja imovine.

5. Oprema i nematerijalna imovina

	Oprema			Imovina s pravom uporabe			Nematerijalna imovina	
	Namještaj	Ostala oprema	Ukupno oprema	Vozila u najmu	Poslovn i prostor u najmu	Ukupno imovina s pravom uporabe	Software	Ukupno nematerijalna imovina
2022.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Trošak nabave								
Na dan 1. siječnja 2022.	452	1.338	1.790	605	1.271	1.876	4.037	4.037
Povećanja	-	118	118	267	1.558	1.825	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja i otpisi	-299	-112	-411	-472	-1.176	-1.648	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	153	1.344	1.497	400	1.653	2.053	4.037	4.037
Akumulirana amortizacija								
Na dan 1. siječnja 2022.	361	1.120	1.481	352	737	1.089	3.785	3.785
Amortizacija tijekom godine	12	136	148	97	294	391	156	156
Prodaja i otpisi	-280	-113	-393	-357	-794	-1.151	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	93	1.143	1.236	92	237	329	3.941	3.941
Neto knjigovodstvena vrijednost								
Na dan 1. siječnja 2022.	91	218	309	253	534	787	252	252
Na dan 31. prosinca 2022.	60	201	261	308	1.416	1.724	96	96

	Oprema				Imovina s pravom uporabe			Nematerijalna imovina	
	Namještaj	Ostala oprema	Imovina u pripremi	Ukupno oprema	Vozila u najmu	Poslovn i prostor u najmu	Ukupno imovina s pravom uporabe	Software	Ukupno nematerijalna imovina
2021.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Trošak nabave									
Na dan 1. siječnja 2021.	537	1.339	34	1.910	605	1.203	1.808	4.037	4.037
Povećanja	-	76	-	76	-	68	68	-	-
Prijenos u upotrebu	-	34	-34	-	-	-	-	-	-
Prodaja i otpisi	-85	-111	-	-196	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.	452	1.338	-	1.790	605	1.271	1.876	4.037	4.037
Akumulirana amortizacija									
Na dan 1. siječnja 2021.	432	1.013	-	1.445	193	487	680	3.579	3.579
Amortizacija tijekom godine	15	186	-	201	159	250	409	206	206
Prodaja i otpisi	-86	-79	-	-165	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.	361	1.120	-	1.481	352	737	1.089	3.785	3.785
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Na dan 1. siječnja 2021.	105	326	34	465	420	708	1.128	458	458
Na dan 31. prosinca 2021.	91	218	-	309	253	534	787	252	252

Od ukupno 411 tisuća kuna (2021: 102 tisuća kuna) otpisane i prodane imovine, 19 tisuća kuna (2021: 0 tisuća kuna) predstavlja neamortiziranu vrijednost otpisane imovine.

6. Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina po amortiziranom trošku

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>		
Dugotrajna imovina		
Depozit kod banke, denominiran u kunama	115	115
Obračunata kamata	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-
	<u>115</u>	<u>115</u>
Ukupno Financijska imovina po amortiziranom trošku	<u>115</u>	<u>115</u>

Dugoročni depozit kod banke u iznosu od 115 tisuća kuna predstavlja depozit kod Zagrebačke banke d.d., oročen 28. veljače 2022. uz godišnju kamatnu stopu od 0,01 % (promjenjivu). Depozit dospijeva u veljači 2024. godine, a predstavlja namjenski depozit za osiguranje naplate potraživanja po kratkoročnom revolving kreditu za korištenje Business MasterCard kartice.

7. Odgođena porezna imovina

Promjene odgođene porezne imovine koje proizlaze iz promjena u privremenim razlikama i rezervacijama ukalkuliranih troškova prikazane su kako slijedi:

Odgođena porezna imovina

	31. prosina 2022. ‘000 kn	31. prosina 2021. ‘000 kn
Stanje 1. siječnja	466	312
Neto (smanjenje)/povećanje priznato kroz dobit ili gubitak (<i>Bilješka 18</i>)	-114	154
Stanje 31. prosinca	<u>352</u>	<u>466</u>

8. Potraživanja za naknade i ostala potraživanja

Potraživanja za naknade i ostala potraživanja

	31 prosinca 2022. ‘000 kn	31 prosinca 2021. ‘000 kn
Potraživanja za naknadu za upravljanje investicijskim fondovima	4.752	6.019
Potraživanja za naknadu za upravljanje i za uspjeh u upravljanju portfeljima	1.228	1.608
Potraživanja za izlaznu/ulaznu naknadu	56	73
	6.036	7.700
Ostala potraživanja	529	623
	6.565	8.323

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije imalo rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja (2021.: 0 kuna). Na datum izvještavanja dospjela potraživanja (dospjela 31. prosinca 2022.) iznosila su 6.499 tisuća kuna (2021.: 8.235 tisuća kuna), a odnosila su se na potraživanja za naknadu za upravljanje investicijskim fondovima i portfeljima, potraživanja za izlaznu naknadu te na potraživanja od fondova za reviziju. Naknade su naplaćene tijekom siječnja nakon perioda izvještavanja.

Ostala potraživanja uključuju potraživanja u ukupnom iznosu od 161 tisuću kuna (2021.: 187 tisuća kuna) od fondova pod upravljanjem Društva za naknade revizorima.

Unutar potraživanja za naknade i ostalih potraživanja 5.137 tisuća kuna (2021.: 6.461 tisuću kuna) se odnosi na potraživanja od povezanih osoba.

9. Ostala imovina

Ostala imovina

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Ostala imovina	58	56
Potraživanja za PDV	29	-
	87	56

10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Tekući računi kod Zagrebačke banke d.d.		
- denominiran u kunama	18.569	17.396
- denominiran u eurima	8	5
- denominiran u američkim dolarima	4	13
Umanjenje vrijednosti	-	-
	18.581	17.414

11. Kapital i rezerve

Društvo je u 100% -tnom vlasništvu Zagrebačke banke d.d. Krajnji vlasnik je UniCredito Italiano S.p.A., banka registrirana u Italiji.

Upisani kapital

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	4.000	4.000

Predložena isplata udjela u dobiti

Dividenda koja se planira isplatiti ne priznaje se dok je ne potvrdi Skupština Društva. Tijekom 2022. isplaćeno je 10.555 tisuća kuna udjela u dobiti.

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 (NN br. 44/16, 126/19, 110/21) („ZOIF“) i Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18 i 126/19, 110/21) („ZAIF“) („Zakoni“), te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 41/17) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19) („Pravilnici“).

Iznos minimalnog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2022. prema Pravilnicima prikazan je u nastavku:

Kapitalni zahtjevi

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Kapitalni zahtjev prema Pravilnicima (veći od iznosa):		
1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine	3.796	3.574
Minimalni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala	2.804	3.012
Kapitalni zahtjev	3.796	3.574
Kapital Društva		
Upisani kapital	4.000	4.000
Zadržana dobit	3.600	1.300
Rezerve	-5	-17
Ukupan kapital društva	7.595	5.283
Nematerijalna imovina (stavka regulatornog usklađenja redovnog osnovnog kapitala)	-96	-252
Redovni osnovni kapital prema Pravilnicima	7.499	5.031

12. Financijske i ostale (dugoročne i kratkoročne) obveze

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Dugoročne obveze		
Rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade	72	106
Dugoročne financijske obveze	1.673	776
	1.745	882
Kratkoročne obveze		
Obveze prema zaposlenicima	2.415	2.856
Obveze za neiskorištene godišnje odmore	253	280
Obveze za PDV	-	56
Ostale obveze	680	850
Obveza za porez na dobit	-	127
	3.348	4.169
Ukupno ostale obveze	5.093	5.051

Financijske obveze odnose se na obveze ugovorene ugovorom o najmu kako je navedeno u bilješci 3, a kretanja po financijskim obvezama dana su u nastavku:

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Obveza iz poslovnog najma na početku razdoblja	776	1.122
Iznos diskonta (primjenom inkrementalne stope zaduživanja)	-	-
Financijska obveza iz poslovnog najma na 1. siječnja	776	1.122
Smanjenje obveze	-926	-414
Novi ugovor o najmu	1.823	68
Financijska obveza iz poslovnog najma na 31. prosinca	1.673	776

Dugoročne obveze prema zaposlenicima odnose se na jubilarne nagrade i zakonske otpremnine. U nastavku je prikazano kretanje rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine:

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Stanje 1. siječnja	106	123
Trošak priznat kroz dobit ili gubitak	-22	-17
Prijenos na rezerve	-12	-1
Stanje 31. prosinca	72	106

13. Obveze prema dobavljačima

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Obveze za naknadu za distribuciju fondova	2.351	3.080
Obveze za naknadu za posredovanje u upravljanju portfeljima	188	242
Obveza za popust na naknadu za upravljanje fondovima	885	1.100
Obveze prema ostalim dobavljačima	250	111
	3.674	4.533

Obveza za naknadu za distribuciju fondova te naknada za posredovanje u upravljanju portfeljima plaćaju se ovlaštenim posrednicima kao što je navedeno u bilješci 14.

Unutar obveza prema dobavljačima 2.600 tisuća kuna (2021.: 3.392 tisuća kuna) se odnosi na obveze prema povezanim osobama.

14. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Naknada za upravljanje investicijskim fondovima	59.152	65.377
Dani popusti na naknadu za upravljanje	-3.883	-4.553
Neto naknada za upravljanje investicijskim fondovima	55.269	60.824
Ulazna naknada za upravljanje fondovima	2.176	369
Izlazna naknada za upravljanje fondovima	1.039	629
Naknada za upravljanje i uspjeh u upravljanju portfeljima	8.323	7.740
Ulazna i izlazna naknada za upravljanje portfeljima	62	42
	66.869	69.604

Naknada za upravljanje investicijskim fondovima

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje investicijskim fondovima, obračunatu kao postotak ukupne imovine investicijskih fondova kojima Društvo upravlja, umanjene za financijske obveze. Naknada za upravljanje se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno. Neto naknada za upravljanje investicijskim fondovima iskazana je kao naknada za upravljanje investicijskim fondovima umanjena za dane popuste. Društvo je tijekom 2022. godine provodilo akcije smanjenja naknada za upravljanje u fondovima ZB plus, ZB eplus te je tijekom 2022. godine obračunata naknada za upravljanje za fond ZB plus bila 0,35% (od 28.2.2022.), a za fond ZB eplus 0,25% od 28.2.2022 do 20.10.2022. te 0,35% od 21.10. 2022.

Izlazna i ulazna naknada za upravljanje fondovima

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu od vrijednosti ulagateljevih isplata udjela UCITS fondova, u skladu s Prospektom i Pravilima. Nadalje, Društvo ima pravo na ulaznu naknadu od vrijednosti ulagateljevih uplata, u skladu s Prospektom i Pravilima.

Društvo je tijekom 2022. imalo pravo zaračunavati sljedeće naknade na teret imovine fondova kojima upravlja (naknada za upravljanje) ili na teret ulagatelja (ulazna i izlazna naknada):

Fond	Ulazna naknada	Naknada za upravljanje	Izlazna naknada
ZB plus	-	0,5%	-
ZB eplus	-	0,5%	-
ZB conservative 20	0,20%	1,2%	za ulaganja do 6 mjeseci 0,50%, za ulaganja od šest mjeseci i dulje 0,00%
ZB global 70	0,60%	1,8%	1,00% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB global 50	0,40%	1,5%	0,75% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB trend	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB euroaktiv	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB aktiv	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Asia	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Future 2025	0,80%	1,75%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Future 2030	0,80%	1,75%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Future 2040	0,80%	1,75%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Future 2055	0,80%	1,75%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB COUL 2023	5,0%	1,5%	otkup po dospelju 0,00%, otkup prije dospelja 5,00%
ZB COUL 2024	5,00%	1,5%	otkup po dospelju 0,00%, otkup prije dospelja 5,00%
ZB bond 2024 USD	5,00%	0,8%	otkup po dospelju 0,00%, otkup prije dospelja 5,00%
ZB bond 2027 EUR	5,00%	0,75%	otkup po dospelju 0,00%, otkup prije dospelja 5,00%
ZB Bridge	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Alpha	1,00%	2,0%	1,25% za ulaganja kraća od 6 mjeseci, za ulaganja preko 6 mjeseci i dulje 0,00%
ZB Protect 2022	5,00%	1,5%	otkup po dospelju 0,00%, otkup prije dospelja 5,00%

Naknada za upravljanje i uspjeh u upravljanju portfeljima

Naknada za upravljanje portfeljima obračunava se mjesečno, a naplaćuje kvartalno, primjenjujući ugovorenu stopu naknade. Osnovica za obračun naknade je ukupna vrijednost imovine pod upravljanjem umanjena za financijske obveze.

Društvo ima pravo naplatiti naknadu za uspjeh u upravljanju portfeljem, sukladno Ugovoru o upravljanju portfeljem. Tijekom 2022. Društvo je realiziralo prihode s osnova naknada za uspjeh u upravljanju portfeljima, obračunate prilikom raskida Ugovora o upravljanju portfeljem ili u redovnom godišnjem obračunu, u ukupnom iznosu od 4.191 tisuć kuna (2021.: 3.294 tisuć kuna s osnova naknada za uspjeh).

Tijekom 2020. Društvo je radi usklađenja s regulatornim zahtjevima i u cilju povećanja transparentnosti, ažuriralo ugovornu i drugu dokumentaciju relevantnu za zasnivanje ugovornog odnosa i pružanje investicijske usluge upravljanja portfeljem, pri čemu je sa klijentima ugovorena godina za obračun naknade za uspjeh od 01. travnja do 31. ožujka.

S obzirom da je vrijednost portfelja, koja čini osnovicu za izračun naknade za uspjeh, vrlo podložna čimbenicima izvan utjecaja Društva (makroekonomska kretanja koja utječu fundamentalne pokazatelje te upravljaju sentimentom ulagatelja, kretanje kamatnih stopa, kretanje tečajeva valuta i dr.) te zbog značajne volatilnosti samih tržišta na kojima se vrijednosni papiri (dužnički i vlasnički) trguju, Društvo nije u mogućnosti procijeniti cijenu transakcije tj. naknadu za uspješnost kod koje je vrlo vjerojatno da može doći do znatnog poništenja ukupnog prihoda priznatog nakon naknadnog rješenja neizvjesnosti.

Ulazna i izlazna naknada za upravljanje portfeljima

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu maksimalno do iznosa 1,5% (2021.: 1,5%) od vrijednosti klijentovih isplata iz portfelja, u skladu s Ugovorom o upravljanju portfeljem. Tijekom 2022. godine Društvo nije realiziralo prihoda od izlazne naknade za upravljanje portfeljem (2021.: 0 tisuća kuna). Društvo ima pravo na ulaznu naknadu za upravljanje portfeljem do max 0,5% te je do kraja 2022. iznosila 62 tisuće kuna (2021.: 42 tisuće kuna).

15. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Naknada za posredovanje u prodaji udjela u fondovima	31.517	33.438
Naknada za posredovanje u prodaji usluge upravljanja portfeljima	4.033	3.711
Troškovi marketinga	113	86
Trošak Agencije koji je snosilo Društvo	7	11
Ostali troškovi	190	153
	35.861	37.399

Naknada za distribuciju udjela u fondovima.

Naknada za distribuciju plaća se distributerima kao postotak od ukupnih naknada za upravljanje investicijskim fondovima te izlaznih naknada obračunatih za ulagatelje stečene kroz te distributere.

Naknada za posredovanje u prodaji usluge upravljanja portfeljima

Naknada za posredovanje u pružanju usluge upravljanja portfeljem plaća se posredniku kao postotak od ukupnih naknada za upravljanje portfeljima te kao postotak od naknade za uspjeh u upravljanju portfeljima u skladu s Ugovorom o distribuciji za klijente stečene kroz tog posrednika. Tijekom 2022. godine dio naknade za posredovanje bazirane na naknadi za uspjeh u upravljanju portfeljima iznosio je 2.081 tisuću kuna (2021.: 1.640 tisuća kuna).

Rashodi koje su generirali investicijski fondovi, a snosi ih Društvo

Rashode od upravljanja investicijskim fondovima koji uključuju troškove marketinga, troškove investicijskog savjetnika, trošak Agencije i ostale troškove koje su generirali investicijski fondovi u ukupnom iznosu od 91 tisuću (2021.: 91 tisuću kuna) snosi Društvo.

Trošak Agencije

Trošak Agencije se odnosi na naknadu u iznosu od 0,03% na ukupnu imovinu investicijskih fondova pod upravljanjem. Trošak naknade ne tereti Društvo već fondove pod upravljanjem Društva, osim alternativnih investicijskih fondova s privatnom ponudom i imovine portfelja kojima Društvo upravlja, a sukladno propisanim zakonskim odredbama.

16. Rashodi iz poslovanja

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Troškovi osoblja	10.256	10.884
Materijali i usluge	3.781	3.071
Amortizacija (<i>Bilješka 5</i>)	695	816
Trošak najamnine	13	-
Trošak revizije	80	79
Pretplata za sudjelovanje na financijskom tržištu	1.033	927
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine (<i>Bilješka 12</i>)	-11	1
Ostali rashodi iz poslovanja	760	804
	16.609	16.582

Troškovi osoblja uključuju 1.470 tisuća kuna (2021.: 1.588 tisuće kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. U 2022. godini obračunati trošak neiskorištenih godišnjih odmora iznosi 253 tisuće kuna (2021.: 280 tisuća kuna). Krajem 2022. godine Društvo je zapošljavalo 32 djelatnika (2021.: 29 djelatnika).

Za 2022. godinu je predviđeno za isplatu varijabilnih bonusa i nagrada članovima Uprave (2 člana Uprave) 354 tisuća kn (za 2021: isplaćeno 400 tisuća kuna za 2 člana Uprave), dok je za 30 zaposlenika predviđeno za isplatu varijabilnih bonusa i nagrada 936 tisuća kn (2021: isplaćeno 911 tisuća kn za 25 zaposlenika). Članovima Nadzornog odbora (tri člana) u 2022. isplaćeno je 5 tisuća kn naknade (2021: 4 tisuće kn).

U 2022. i 2021. godini nije bilo ostalih isplata bonusa i nagrada članovima Uprave i zaposlenicima.

17. Neto financijski (rashodi) / prihodi
Financijski prihodi

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	-	-
Prihodi od kamata na tekuće račune kod banaka	-	-
	-	-

Financijski rashodi

Rashodi od kamata	-	-1
Kamatni trošak za imovinu s pravom uporabe	-4	-9
Neto gubitak od tečajnih razlika	-17	-2
	-21	-12
Neto financijski rashodi	-21	-12

18. Porez na dobit
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	2.489	2.986
Prihod/(trošak) odgođenog poreza (Bilješka 7)	114	-154
Ukupan trošak poreza na dobit u dobiti ili gubitku	2.603	2.832

Usklađenje poreza na dobit

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i poreznog troška:

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	14.471	15.687
Porez po stopi od 18% (2021.: 18%)	2.605	2.824
Porezno nepriznato	12	19
Neoporezivo	-14	-11
Porezni trošak	2.603	2.832
	%	%
Efektivna porezna stopa	17,99%	18,05%

Porezno nepriznati troškovi u tablici gore uključuju i privremene i trajne razlike.

19. Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja Izvještaja o tijekovima novca

Novac i novčane ekvivalente za potrebe sastavljanja Izvještaja o tijekovima novca čine stavke kao što je prikazano u nastavku:

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Tekući računi kod Zagrebačke banke d.d.		
- denominiran u kunama	18.569	17.396
- denominiran u eurima	8	5
- denominiran u američkim dolarima	4	13
Umanjenje vrijednosti	-	-
	18.581	17.414

20. Financijski instrumenti i povezani rizici

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik koncentracije i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, koja većinom proizlazi iz depozita kod banaka, uglavnom se odnosi na rizik domaćih podružnica stranih banaka.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
Depoziti kod banaka	6	115	115
Potraživanja za naknade	8	6.036	7.700
Ostala potraživanja	8	529	623
Potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit		449	-
Ostala imovina	9	87	56
Tekući računi kod banaka	10	18.581	17.414
		25.797	25.908

Financijska imovina Društva izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze:

	31. prosinca 2022. ‘000 kn	31. prosinca 2021. ‘000 kn
<i>Domaći korporativni rizik po industriji</i>		
Bankarstvo	18.696	17.528
Investicijski fondovi i portfelji pod upravljanjem	6.036	7.700
Ostalo	1.065	679
	25.797	25.908

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. Društvo održava visoku razinu likvidnih sredstava ulaganjem financijske imovine u kratkoročne depozite ili tekuće račune kod banaka.

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 ‘000 kn	1-3 ‘000 kn	3-12 ‘000 kn	Od 1 do 5 ‘000 kn	Preko 5 ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
31. prosinca 2022.						
Dugoročne financijske obveze	-	-	-	1.673	-	1.673
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	56	16	72
Obveze prema dobavljačima	3.674	-	-	-	-	3.674
Ostale kratkoročne obveze	3.300	-	48	-	-	3.348
	6.974	-	48	1.729	16	8.767
31. prosinca 2021.						
Dugoročne financijske obveze	-	-	29	220	527	776
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	78	28	106
Obveze prema dobavljačima	4.533	-	-	-	-	4.533
Ostale kratkoročne obveze	3.996	-	46	-	-	4.042
Obveze za porez na dobit	-	-	127	-	-	127
	8.529	-	202	298	555	9.584

Kamatni rizik

Većinu financijske imovine Društva čine tekući računi kod banaka, dok se na financijske obveze Društva ne obračunava kamata. Budući da je većina financijske imovine u novčanom sredstvima i potraživanjima na koja se na obračunava kamata Društvo na datum izvještaja o financijskom položaju nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Tečajni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijsku imovinu te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Ovudjenjem eura kao službene valute od 1. siječnja 2023. godine prestaje valutni rizik po euru.

Ukupna izloženost Društva prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

	2022.	2021.
	'000 kn	'000 kn
Imovina		
Kuna	28.218	27.704
Euro	8	5
Američki dolar	4	13
Ukupno imovina	28.230	27.722
Kapital i rezerve i obveze		
Kuna	28.217	27.710
Euro	5	5
Američki dolar	8	7
Ukupno kapital i rezerve i obveze	28.230	27.722

Na dan 31. prosinca 2022. 99,96% ukupne imovine Društva je bilo denominirano u kunama (31. prosinca 2021.: 99,94%). Stoga bi bilo kakva promjena tečaja (HRK/EUR ili HRK/USD) imala neznatjan utjecaj na ukupnu imovinu Društva.

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 izdavalca 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

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja.

Većina financijskih instrumenata Društva se iskazuje po amortiziranom trošku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost depozita kod banaka sa fiksnom kamatom približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata. Tako utvrđena fer vrijednost smatra 2. razinom fer vrijednosti sukladno MSFI 7. Obzirom na kratkoročnu prirodu financijske imovine, smatra se da njezina knjigovodstvena vrijednost približno odgovara fer vrijednosti.

Hijerarhija fer vrijednosti na dan 31.12.2022.

2022.	<i>Bilješka</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3
		'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina				
Depoziti kod banaka	6	-	115	-
Potraživanja za naknade	8	-	6.036	-
Ostala potraživanja	8	-	529	-
Ukupno imovina		-	6.680	-

2022.	<i>Bilješka</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3
		'000 kn	'000 kn	'000 kn
Obveze				
Dugoročne financijske obveze	12	-	1.673	-
Obveze prema dobavljačima	13	-	3.674	-
Ostale obveze	12	-	3.348	-
Ukupno obveze		-	8.695	-

Hijerarhija fer vrijednost na dan 31.12.2021.

2021.	<i>Bilješka</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3
		'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina				
Depoziti kod banaka	6	-	115	-
Potraživanja za naknade	8	-	7.700	-
Ostala potraživanja	8	-	623	-
Ukupno imovina		-	8.438	-

2021.	<i>Bilješka</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3
		'000 kn	'000 kn	'000 kn
Obveze				
Dugoročne financijske obveze	12	-	776	-
Obveze prema dobavljačima	13	-	4.533	-
Ostale obveze	12	-	4.042	-
Ukupno obveze		-	9.351	-

Knjigovodstvena vrijednost depozita kod banaka na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 115 tisuća kuna (2021.: 115 tisuća kuna), odnosno njihova fer vrijednost približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti i prikazana je u razini 2.

21. Transakcije s povezanim osobama

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Zagrebačke banke d.d., banke registrirane u Hrvatskoj koja je u krajnjem vlasništvu UniCredit Italiano S.p.A., banke registrirane u Italiji.

Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je obavljalo poslovne aktivnosti sa Zagrebačkom bankom d.d. i ostalim članicama UniCredit grupe.

Društvo ima tekuće račune i depozite kod Zagrebačke banke d.d. te Društvo plaća Zagrebačkoj banci d.d. naknadu za distribuciju udjela u fondovima Društva i naknadu za posredovanje za stjecanje klijenata usluge upravljanja portfeljima. Društvo ima sklopljen Ugovor o operativnom najmu s UniCredit Leasing Croatia d.o.o., članicom Grupe Zagrebačke banke, te Ugovor o najmu poslovnog prostora sa Zagrebačkom bankom d.d..

Članovi grupe Zagrebačke banke ulažu u investicijske fondove kojima upravlja Društvo.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Zagrebačka banka d.d. i ostale članice grupe Zagrebačke banke d.d. investirale su 50.655 tisuća kuna (2021.: 47.423 tisuće kuna) u investicijske fondove s javnom ponudom.

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.

Naknade članovima ključnog rukovodstva uključuju 237 tisuća kuna definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima (2021.: 277 tisuća kuna). Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće ključnog rukovodstva.

Tijekom 2022. članovima Nadzornog odbora isplaćena naknada od strane Društva u iznosu od 5 tisuće kuna (2021.: 4 tisuće kuna). U slučaju da se članovi Nadzornog odbora smatraju ključnim zaposlenicima Zagrebačke banke d.d., njihove su naknade prikazane u financijskim izvještajima Zagrebačke banke d.d.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2022.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
Vlasnik				
Zagrebačka banka d.d.	18.581	2.334	-	36.562
Ostale članice UniCredit Grupe				
UniCredit Leasing Croatia d.o.o.	-	-	-	120
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo	4.808	-	62.367	-
Ključno rukovodstvo				
Primanja Uprave (bonusi, plaće, naknade,ostalo)	-	553	-	2.045
Primanja članova Nadzornog odbora	-	-	-	5
	23.389	2.887	62.367	38.732
2021.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
Vlasnik				
Zagrebačka banka d.d.	17.528	3.402	-	37.992
Ostale članice UniCredit Grupe				
UniCredit Leasing Croatia d.o.o.	-	-	-	195
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo	6.092	-	66.375	-
Ključno rukovodstvo				
Primanja Uprave (bonusi, plaće, naknade)	-	602	-	2.390
Primanja članova Nadzornog odbora	-	-	-	4
	23.620	4.004	66.375	40.581

22. Ugovorne i potencijalne obveze

Preuzete ugovorne obveze

Društvo nema preuzetih ugovornih obveza osim financijskih obveza iz poslovnog najma navednih u bilješki 12.

Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja u 2022. godini nije imalo značajnijih sudskih sporova.

Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi imali utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Prilog 1. Regulatorni financijski izvještaji

ZB Invest d.o.o.

OIB: 23889363045

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2022.

	31.12.2021	31.12.2022
1. imovina		
2. novčana sredstva	17.413.640,96	18.580.991,25
3. financijska imovina po fer vrijednosti	0,00	0,00
4. financijska imovina po amortiziranom trošku	114.750,37	114.687,56
5. potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	7.700.177,75	6.035.717,47
6. ostala potraživanja	621.321,66	525.179,24
7. nekretnine, postrojenja i oprema	1.097.035,24	1.985.357,18
8. nematerijalna imovina	251.976,34	96.350,94
9. odgođena porezna imovina	465.359,25	351.919,46
10. ostala imovina	57.970,52	540.157,55
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	27.722.232,09	28.230.360,65
12. izvanbilančni zapisi	417.246.242,42	323.484.849,54
13. kapital i obveze		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	18.138.483,16	19.462.251,24
15. temeljni kapital	4.000.000,00	4.000.000,00
16. rezerve kapitala	0,00	0,00
17. rezerve fer vrijednosti	0,00	0,00
18. ostale revalorizacijske rezerve	-16.420,54	-5.263,99
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	1.300.000,00	3.600.000,00
20. dobit ili gubitak tekuće godine	12.854.903,70	11.867.515,23
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	9.583.748,93	8.768.109,41
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	3.321.888,17	2.539.683,64
23. financijske obveze	775.994,28	1.674.299,16
24. ostale obveze	5.485.866,48	4.554.126,61
25. odgođene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	27.722.232,09	28.230.360,65
27. izvanbilančni zapisi	417.246.242,42	323.484.849,54

Prilog 1. Regulatorni financijski izvještaji (nastavak)

ZB Invest d.o.o.

OIB: 23889363045

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.

	31.12.2021	31.12.2022
28. prihodi od upravljanja fondovima (aop29+aop32+aop35+aop38)	66.375.117,04	62.367.315,11
29. naknada za upravljanje (aop30+aop31)	65.377.397,00	59.152.315,88
30. UCITS fondom	65.365.685,10	59.152.315,88
31. alternativnim investicijskim fondom	11.711,90	0,00
32. prihod od ulaznih naknada (aop33+aop34)	369.108,01	2.175.859,33
33. UCITS fonda	369.108,01	2.175.859,33
34. alternativnog investicijskog fonda	0,00	0,00
35. prihod od izlaznih naknada (aop36+aop37)	628.612,03	1.039.139,90
36. UCITS fonda	628.612,03	1.039.139,90
37. alternativnog investicijskog fonda	0,00	0,00
38. ostali prihodi	0,00	0,00
39. rashodi od upravljanja fondovima (aop40+aop41)	-38.002.177,52	-35.428.688,00
40. troškovi za posredovanje u prodaji udjela	-33.438.408,42	-31.516.563,90
41. ostali rashodi	-4.563.769,10	-3.912.124,10
42. neto rezultat od upravljanja fondovima (aop28+aop39)	28.372.939,52	26.938.627,11
43. neto prihod od upravljanja portfeljem	4.071.260,51	4.351.779,96
44. prihod od investicijskog savjetovanja	0,00	0,00
45. opći i administrativni troškovi poslovanja	-16.820.708,83	-16.889.042,49
46. neto financijski rezultat (sum od aop47 do aop50)	-11.412,11	-20.825,26
47. neto prihod od kamata	-9.269,30	-3.986,73
48. neto tečajne razlike	-2.245,41	-16.824,45
49. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	102,60	-14,08
50. ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
51. ostali prihodi i rashodi	74.792,44	89.920,99
52. ukupni prihodi	74.679.083,26	71.301.092,32
53. ukupni rashodi	-58.992.211,72	-56.830.632,01
54. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop42+aop43+aop44+aop45+aop46+aop51)	15.686.871,53	14.470.460,31
55. porez na dobit	2.831.967,83	2.602.945,08
56. dobit ili gubitak (aop54-aop55)	12.854.903,70	11.867.515,23
57. ostala sveobuhvatna dobit (aop58+aop63)	0,00	0,00
58. stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop59 do aop62)	0,00	0,00
59. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	0,00	0,00
60. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
61. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
62. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0,00	0,00
63. stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop64+aop67+aop70)	0,00	0,00
64. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop65+aop66)	0,00	0,00
65. - nerealizirani dobici/gubici	0,00	0,00
66. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
67. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop68+aop69)	0,00	0,00
68. - dobici/gubici	0,00	0,00
69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
70. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
71. ukupna sveobuhvatna dobit (aop56+aop57)	12.854.903,70	11.867.515,23

Prilog 1. Regulatorni financijski izvještaji (nastavak)

ZB Invest d.o.o.

OIB: 23889363045

Izvještaj o promjenama kapitala 31.12.2022.

	raspodjeljivo vlasnicima matice						raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	ukupno kapital i rezerve
	temeljni kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale revalorizacijske rezerve	zadržana dobit ili preneseni gubitak	dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
stanje na dan početka prethodne poslovne godine	4.000.000,00	0,00	0,00	-17.675,53	3.000.000,01	11.288.242,34	0,00	18.270.566,82
promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	4.000.000,00	0,00	0,00	-17.675,53	3.000.000,01	11.288.242,34	0,00	18.270.566,82
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.854.903,70	0,00	12.854.903,70
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	1.254,99	-0,01	0,00	0,00	1.254,98
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	1.254,99	-0,01	12.854.903,70	0,00	12.856.158,68
povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.700.000,00	-11.288.242,34	0,00	-12.988.242,34
ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	4.000.000,00	0,00	0,00	-16.420,54	1.300.000,00	12.854.903,70	0,00	18.138.483,16
stanje na dan početka tekuće poslovne godine	4.000.000,00	0,00	0,00	-16.420,54	1.300.000,00	12.854.903,70	0,00	18.138.483,16
promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	4.000.000,00	0,00	0,00	-16.420,54	1.300.000,00	12.854.903,70	0,00	18.138.483,16
dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.867.515,23	0,00	11.867.515,23
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	11.156,55	0,00	0,00	0,00	11.156,55
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	11.156,55	0,00	11.867.515,23	0,00	11.878.671,78
povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	2.300.000,00	-12.854.903,70	0,00	-10.554.903,70
ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	4.000.000,00	0,00	0,00	-5.263,99	3.600.000,00	11.867.515,23	0,00	19.462.251,24

Prilog 1. Regulatorni financijski izvještaji (nastavak)

ZB Invest d.o.o.

OIB: 23889363045

Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

	isto razdoblje prethodne godine	tekuće razdoblje
108. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop109 do aop123)	15.232.855,60	12.250.477,07
109. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	15.686.871,53	14.470.460,31
110. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	815.727,69	694.243,39
111. ispravak vrijednosti potrživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
112. rezerviranja	0,00	0,00
113. prihodi od kamata	-159,38	-181,19
114. rashodi od kamata	9.428,68	4.167,92
115. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
116. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	102,60	-14,08
117. povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i porfeljima	-1.325.868,26	1.664.460,28
118. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	456.994,51	96.142,42
119. izdaci od kamata	-9.428,68	-4.167,92
120. povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	-1.400,33	-468.735,37
121. povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i porfeljima	644.662,69	-782.204,53
122. povećanje/smanjenje ostalih obveza	987.943,11	-931.739,87
123. plaćen porez na dobit	-2.032.018,56	-2.491.954,29
124. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum od aop 125 do aop134)	-111.446,46	-1.426.527,96
125. primici od prodaje financijskih instrumenata	0,00	0,00
126. izdaci za kupnju financijskih instrumenata	0,00	0,00
127. primici od kamata	1.559,71	349,16
128. primici od dividendi	0,00	0,00
129. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	0,00	0,00
130. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	0,00	0,00
131. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-112.882,04	-1.426.939,93
132. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	0,00	0,00
133. ostali primici iz investicijskih aktivnosti	-124,13	62,81
134. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
135. neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum od aop136 do aop144)	-13.334.362,18	-9.656.598,82
136. uplate vlasnika društva za upravljanje	0,00	0,00
137. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	0,00	0,00
138. isplata dividende ili udjela u dobiti	-12.988.242,34	-10.554.903,70
139. primici od kredita	0,00	0,00
140. izdaci za otplatu primljenih kredita	0,00	0,00
141. primici po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
142. izdaci po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
143. ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
144. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-346.119,84	898.304,88
145. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (aop108+aop124+aop135)	1.787.046,96	1.167.350,29
146. novac na početku razdoblja	15.626.594,00	17.413.640,96
147. novac na kraju razdoblja (aop145+aop146)	17.413.640,96	18.580.991,25

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i i regulatornih izvještaja

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješka	31. prosinac 2022. '000 kn	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	Redni broj	31. prosinac 2022. '000 kn		
			Naknada za upravljanje (NAV)	29	59.152		
			Prihod od ulaznih naknada	32	2.176		
			Prihod od izlaznih naknada	35	1.039		
			Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	4.352		
Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	14	66.871	Ukupno 29, 35 i 43		66.719	151	Komentar 1. i 2
			Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-31.516		
			Ostali rashodi	41	-3.912		
Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima	15	-35.861	Ukupno 40 i 41		-35.428	-433	Komentar 1., 2. i 3
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima		31.009	Ukupno 29, 35, 43, 40, 41		31.291	-282	Komentar 1., 2. i 3
Ostali prihodi iz poslovanja		93	Ostali prihodi i rashodi	51	90	2	Komentar 4
			Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-16.889		
Rashodi iz poslovanja	16	-16.609	Ukupno 45		-16.889	280	Komentar 1., 2. i 3
Dobit od redovnog poslovanja		14.492	Ukupno 44,48,62,58,59,74,71,72,73		14.492	0	
Neto financijski prihodi/rashodi	17	-21	Neto prihod od kamata	47	-4	0	
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kredite gubitke	17	0	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kredite gubitke	49		0	
			Neto tečajne razlike	48	-17		
		-21	Ukupno 47, 48, 49		-21	0	
Dobit prije oporezivanja		14.471	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	54	14.471	0	
Porez na dobit	18	-2.603	Porez na dobit	55	-2.603	0	
Dobit za godinu		11.868	Dobit ili gubitak	79	11.868	0	
Ostala sveobuhvatna dobit		0	Ostala sveobuhvatna dobit	84	0	0	
Ukupna sveobuhvatna dobit		11.868	Ukupna sveobuhvatna dobit	85	11.868	0	

Komentar 1. Naknadno odobreni popusti klijentima u izvještaju prema Pravilniku iskazani su u troškovima za posredovanje u prodaji udjela, dok su u MSFI izvještajima netirani sa prihodima od naknada za upravljanje

Komentar 2. Troškovi naknada vezanih uz upravljanje portfeljem u izvještaju Pravilniku iskazani su u poziciji Prihoda od naknada (netirani iznos), dok su u MSFI izvještaju prikazani u

poziciji Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

Komentar 3. - Trošak marketinga i dio ostalih troškova u financijskim izvještajima prema Pravilniku iskazani su na poziciji Opći i administrativni troškovi poslovanja dok su u MSFI izvještajima uključeni u poziciji

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima.

Komentar 4. Rashodi od rezerviranja prema Pravilniku u poziciji Ostali prihodi i rashodi, a u MSFI su uključeni u poziciji Rashodi iz poslovanja

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i i regulatornih izvještaja

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima			Razlika	Napomena
Izvještaj o financijskom položaju	Bilješka	31. prosinac 2022. '000 kn	Izvještaj o financijskom položaju	Redni broj	31. prosinac 2022. '000 kn		
Oprema	5	261	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	1.985	-1.628	
Imovina s pravom upotrebe	5	1.724	Nematerijalna imovina	8	96	1.628	
Nematerijalna imovina	5	96			0		
Financijska imovina po amortiziranom trošku	6	115			0	115	Komentar 1.
Odgodena porezna imovina	7	352	Odgodena porezna imovina	9	352	0	
Ukupno dugotrajna imovina		2.548	Ukupno AOP 12,14,11		2.433	115	Komentar 1.
Financijska imovina po amortiziranom trošku	6	0	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	115	-115	Komentar 1.
Potraživanja za naknade	8	6.036	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	5, 6	6.561		
Ostala potraživanja	8	529	Ostala imovina	10	540		
Ostala imovina	9	87					
Potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit	9	449					
Novac i novčani ekvivalenti	10	18.581					
		7.101	Ukupno 5,6,10		7.101	0	Komentar 1.
			Novčana sredstva	2	18.581	0	
Ukupno kratkotrajna imovina		25.682	Ukupno 2,5,6,10,2		25.797	-115	Komentar 1.
Ukupno imovina		28.230	Ukupno imovina	11	28.230	0	
Upisani kapital	11	4.000	Temeljni kapital	15	4.000		
Zadržana dobit prethodnog razdoblja i dobit tekuće godine	11	15.468	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	3.600		
Rezerve	11	-5	Ostale revalorizacijske rezerve	18	-5		
	11		Dobit ili gubitak tekuće godine	20	11.868		
Ukupno kapital i rezerve		19.463	Kapital i rezerve	18	19.463	0	
Dugoročne financijske obveze	12	1.673	Financijske obveze	23	1.673		
Ostale dugoročne obveze	12	72					
Ukupno dugoročne obveze		1.745	Ukupno 23		1.673	72	Komentar 2.
Obveze prema dobavljačima	13	3.674	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	2.540		
Ostale kratkoročne obveze	12	3.348	Ostale obveze	24	4.554		
Obveze za porez na dobit		0					
Ukupno kratkoročne obveze		7.022	Ukupno 22,24		7.094	-72	Komentar 2.
Ukupno obveze		8.767	Ukupno 22,23,24		8.767	0	
Ukupno kapital rezerve i obveze		28.230	Ukupno kapital i obveze	26	28.230	0	

Komentar 1. - 115 tisuća kuna predstavlja dugoročni depozit koji je u MSFI izvještajima klasificiran u dugotrajnu imovinu.

Komentar 2. 72 tisuće kuna predstavlja obveze prema zaposlenicima za jubilarne nagrade i zakonske otpremnine koje su u MSFI izvještajima klasificirane u dugoročne obveze.

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i i regulatornih izvještaja Izvještaj o tijeku novca

Izvještaj o novčanom tijeku pripremljen u skladu i temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 105/17) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 20. listopada 2017. godine, Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19, izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 28. siječnja 2019. godine, prikazan na stranici 38 („HANFA NT“), prezentacijski se značajno razlikuje od Izvještaja o tijeku novca u skladu s MSFI, prikazanog na stranici 13 financijskih izvještaja („NT“).

Osnovne razlike opisane su u nastavku:

Metoda korištena kod izrade HANFA NT je indirektna metoda dok je kod izrade NT korištena direktna metoda.

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

U NT novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju žiro račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca dok novac i novčani ekvivalenti u HANFA NT obuhvaćaju samo žiro račune.