

RAIFFEISEN INVEST d.o.o.
ZA UPRAVLJANJE UCITS FONDOVIMA

Godišnje izvješće
za godinu koja je završila
31. prosinca 2022. godine

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства	1
Odgovornost Uprave za pripremu godišnjeg izvješća	8
Izvešće neovisnog revizora	9
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izveštaj o financijskom položaju	15
Izveštaj o promjenama kapitala	16
Izveštaj o novčanim tokovima	17
Bilješke uz financijske izvještaje	18
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima	55
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima	59

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva

1.1. Društvo i tržišno okruženje

Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima (u nastavku "Društvo") osnovano je 30. siječnja 2002. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u nastavku "Agencija"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Magazinska cesta 69, a isključiva djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondovima.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo za upravljanje je upravljalo s dvanaest otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (u nastavku „UCITS fondovi“):

- Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 19. rujna 2011.; od 20. srpnja 2018. sljednik fonda Raiffeisen euroCash, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom te od 31. srpnja 2018. sljednik fonda Raiffeisen Flexi Euro, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom)
- Raiffeisen Classic, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 03. prosinca 2014. te od 05. listopada 2017. godine pripojeni fondovi Raiffeisen Bonds i Raiffeisen zaštićena glavnica)
- Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 03. svibnja 2017.; od 20. srpnja 2018. sljednik fonda Raiffeisen Flexi Cash, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom; od 31. srpnja 2018. sljednik fonda Raiffeisen Flexi Kuna, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom te od 15. ožujka 2019. pripojen fond Raiffeisen Kuna kratkoročni obveznički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom; od 01. siječnja 2023. promjena denominacije valute fonda iz HRK u EUR i promjena imena fonda iz Raiffeisen Flexi Kuna u Raiffeisen Flexi Bond kratkoročni obveznički)
- Raiffeisen Sustainable Equities, napajajući otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 21. veljače 2018.; od 15. prosinca 2021 promjena glavnog fonda te promjena imena iz Raiffeisen Global Equities u Raiffeisen Sustainable Equities)
- Raiffeisen Eurški Val 2025 Bond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 03. lipnja 2019.)
- Raiffeisen Flexi USD kratkoročni obveznički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 17. listopada 2019.)
- Raiffeisen Sustainable Mix, napajajući otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 07. listopada 2020.; te od 22. prosinca 2020. pripojen fond Raiffeisen Dynamic, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom)
- Raiffeisen Wealth, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 17. ožujka 2021.)
- Raiffeisen USD 2026 Bond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 2. studenog 2021.)
- Raiffeisen Harmonic, napajajući otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 07. travnja 2022. nastaje preoblikovanjem fonda Raiffeisen Harmonic, u napajajući fond; prethodnik napajajućem fondu Raiffeisen Harmonic je 31. prosinca 2013. nastao spajanjem fondova Raiffeisen Balanced i Raiffeisen Prestige te od 15. rujna 2014. godine slijednik fonda Raiffeisen Absolute)
- Raiffeisen Sustainable Solid, napajajući otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 07. travnja 2022. nastaje preoblikovanjem fonda FWR Multi-Asset Strategy I, u napajajući fond te pripajanjem fonda Raiffeisen Fund Conservative napajajući otvoreni investicijski fond s javnom ponudom od 21. veljače 2018.; prethodnik napajajućem fondu je FWR Multi-Asset Strategy I od 11. ožujka 2015. te od 30. travnja 2018. godine pripojen fond FWR Multi-Asset Strategy II)
- Raiffeisen EUR 2025 Bond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (od 2. studenog 2022.)

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. godine zabilježilo imovinu pod upravljanjem u iznosu od 175 milijuna eura.

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.1. Društvo i tržišno okruženje (nastavak)

Tijekom 2022. godine Društvo je prilagođavalo ponudu fondova tržišnim okolnostima i poslovnoj strategiji, te je stoga:

- preoblikovalo fond Raiffeisen Harmonic u napajajući fond koji je počeo s radom 07. travnja 2022. godine,
- preoblikovalo fond FWR Multi-Asset Strategy I, u napajajući fond Raiffeisen Sustainable Solid koji je počeo s radom 07. travnja 2022. godine te kojem je pripojen fond Raiffeisen Fund Conservative,
- osnovalo novi fond Raiffeisen EUR 2025 Bond koji je započeo s radom 2. studenog 2022. godine,
- promijenilo denominaciju valute fonda iz HRK u EUR i ime fonda iz Raiffeisen Flexi Kuna u Raiffeisen Flexi Bond kratkoročni obveznički s danom 01. siječanj 2023. godine.

Tržišno okruženje

Kretanja na financijskim tržištima u 2022. godini bila su pod utjecajem dva glavna čimbenika, a to su inflacija i rat u Ukrajini što je 2022. godinu učinilo izrazito teškom kako za dionička tako i za obveznička tržišta. Godina je započela s povišenom inflacijom i još uvijek niskim kamatnim stopama u eurozoni i SAD-u. S obzirom da se inflacija nije zaustavljala već je ubrzano rasla, središnje banke su zauzele oštar stav da žele suzbiti inflaciju te su počele agresivno povećavati kamatne stope. To se vrlo negativno odrazilo na cijene obveznica i dionica, posebno onih iz tehnološkog sektora. Otežanim uvjetima protoka roba zbog tada još uvijek prisutnih ograničenja zbog pandemije koronavirusa, dodatni udarac na opskrbni lanac zadao je i početak rata u Ukrajini krajem veljače koji je, osim geopolitičkog kasnije imao i veliki ekonomski utjecaj na ostatak Europe zbog ratom uzrokovane energetske krize koja je dovela do snažnog povećanja cijena energenata. Stope inflacije su dosegle najviše razine u posljednjih nekoliko desetljeća pa je tako u Europi pred kraj godine iznosila 10,6%, dok je u SAD-u vrhunac od 9,1% bio sredinom godine nakon čega je stopa inflacija počela padati, ali se i dalje nalazi daleko iznad ciljanih 2%. U drugoj polovici godine došlo je do smanjenja cijene industrijskih roba, no inflatorni pritisci su se prelili na uslužni sektor. Time je inflacija postala široko rasprostranjena i uvukla se u sve kategorije potrošnje.

Odgovor središnjih banaka je bio brže podizanje kamatnih stopa u odnosu na prvotne najave. Ovakav zaokret u monetarnoj politici pratio je brz i snažan porast prinosa na obveznice te posljedično pad njihovih cijena. Prinos na njemačke desetogodišnje obveznice je porastao s -0,2% početkom godine na 2,6% krajem godine, a prinos na američke obveznice istog dospeljeća s 1,5% na 3,9%. Porast prinosa dogodio se i na kratim rokovima dospeljeća što je dovelo do invertiranja krivulje prinosa. Hrvatske obveznice pratile su globalna kretanja te je do kraja godine desetogodišnja eurska obveznica nosila prinos od 3,9%. Ovakva kretanja na obvezničkim tržištima u 2022. godini svrstavaju ju među jednu od najlošijih godina zabilježenih tijekom povijesti uslijed čega su i prinosi obvezničkih fondova bili značajnije negativni.

Dionička tržišta nisu ostala imuna na kretanje inflacije i promjene u monetarnoj politici. Prinosi američkih dioničkih indeksa varirali su od -7% do -32%, dok su europski većinom imali prinose u rasponu od -3% do -14%. Uz spomenute utjecaje (visoka inflacija i zaokret u monetarnoj politici) dionička tržišta bila su pod utjecajem smanjenih očekivanja rasta zarada kompanija. Općenito je svjetska ekonomija počela pokazivati znakove usporavanja, ali se istovremeno tržište rada pokazalo iznimno otporno u većini zemalja te je nezaposlenost i dalje na vrlo niskim razinama. Uslijed navedenih utjecaja su prinosi dioničkih fondova također imali negativan prinos.

Za Hrvatsku 2022. godina je bila prekretnica na novčanom tržištu kada je sredinom godine potvrđen ulazak u eurozonu. Tečaj kune prema euru kretao se u sličnom rasponu kao i prethodne godine s time da su te oscilacije bila znatno manje i tečaj je konvergirao je prema središnjem tečaju konverzije kune u euro (7,5345). Krajem godine potvrđen je i ulazak Hrvatske u Schengenski prostor s početkom 2023. godine.

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.2. Korporativno upravljanje

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština. Ovlasti koje ima Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H, sa sjedištem u Mooslackengasse 12, A-1190, Beč, Austrija, kao jedini član Skupštine utvrđene su Izjavom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva. Tijekom 2022. godine Društvo bilježi promjenu u Nadzornom odboru Društva.

Članovi Nadzornog odbora:

Christa Geyer, članica Nadzornog odbora od 17. srpnja 2020. godine i predsjednica Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine.

Višnja Božinović, predsjednik Nadzornog odbora od 7. siječnja 2019. godine, članica od 16. siječnja 2019. godine i zamjenica predsjednice Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine.

Damir Grbavac, član Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine.

Darja Geber, prestaje biti članica Nadzornog odbora 16. veljače 2022. godine.

Članovi Uprave:

Vesna Tomljenović Čičak, predsjednica Uprave od 1. srpnja 2016. godine,

Ana Jaklin, članica Uprave od 18. prosinca 2021. godine

Tijekom 2022. godine Upravu Društva činila su dva člana, predsjednica Uprave gospođa Vesna Tomljenović Čičak i članica Uprave gospođa Ana Jaklin.

Društvo se u provođenju korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje Društva, te najboljom praksom matičnog društva, kroz usvajanje pravila Raiffeisen Grupe, kao i specifičnih pravila korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom.

Tako je u okviru svojih ovlaštenja Uprava definirala i Pravilnik o sukladnosti koji ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja u dijelu uređenja sukoba interesa sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije iz područja upravljanja imovinom, uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata te povjerenje klijenata.

1.3. Organizacija Društva

Organizacijska struktura Društva podijeljena je na dvije hijerarhijske razine, prvu čini Uprava, a drugu Direkcije kao samostalni organizacijski dijelovi Društva. Radom Društva rukovodi Uprava koju čine predsjednik Uprave i član Uprave. Svaki član Uprave nadležan je za određena poslovna područja iz djelokruga poslovanja Društva. Uprava za svoj rad odgovara Nadzornom odboru i Skupštini.

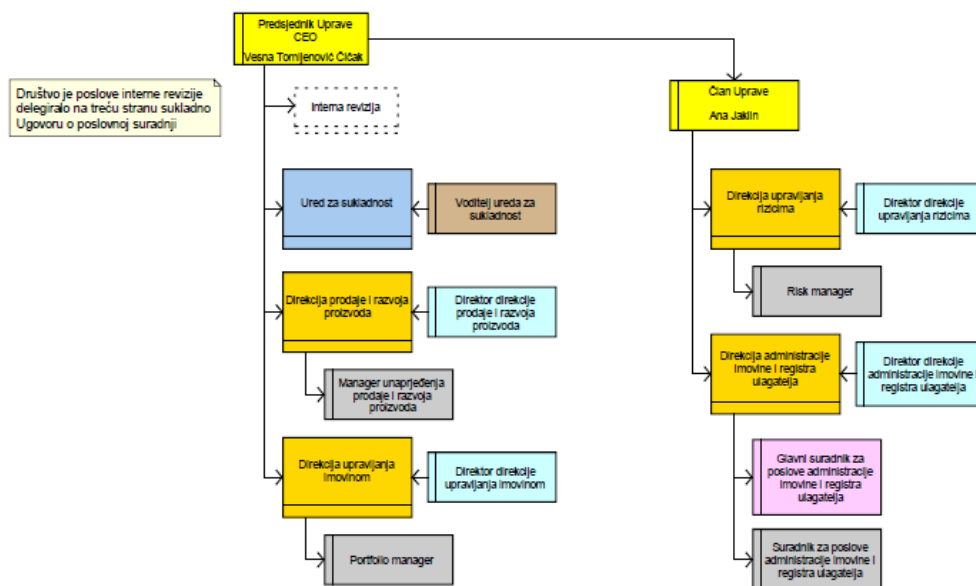
Poslovanje Društva organizirano je kroz pet samostalnih organizacijskih jedinica, Direkcija, odnosno Odjela. Direktori direkcija/ voditelji odjela odgovorni su za rad organizacijskih jedinica kojima rukovode.

Broj stalno zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2022. godine, uključujući članove Uprave je 15, od toga 13 na neodređeno i 2 na određeno (31. prosinca 2021.: 15, od toga 13 na neodređeno i 2 na određeno).

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.3. Organizacija Društva (nastavak)

Organizacijska struktura Društva na dan 31. prosinca 2022. godine.



1.4. Financijski rezultat Društva

U 2022. godini Društvo je realiziralo aktivnosti definirane planom poslovanja. Ostvaren je gubitak od 1.941 tisuća kuna (2021: neto dobit od 1.939 tisuća kuna).

U strukturi prihoda najveća stavka su prihodi od upravljanja koji čine 94,80% (2021: 93,15%) ukupnih prihoda, dok se 4,46% (2021: 4,39%) odnosi na povrat troškova, a 0,73% (2021: 0,18%) na izlazne i ulazne naknade. Naknade za upravljanje se razlikuju među fondovima te su sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22) (u nastavku "Zakon") propisane Prospektom i Pravilima fondova.

Od ukupno ostvarenih rashoda u 2022. godini, 42,06% (2021: 37,87%) se odnosi na rashode od upravljanja Fondovima, a 54,02% (2021: 56,77%) na rashode od poslovanja i financijske rashode.

Imovina Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 9 milijuna kuna (2021: 13 milijuna kuna). Najveća stavka imovine je novac na žiro računu kod banke te čini 56,93 % (2021: 68,80%) ukupne aktive.

1.5. Strategija

Strategija poslovanja Društva je, kao i proteklih godina, usmjerena na profesionalno upravljanje imovinom fondova te ostvarivanje atraktivnih prinosa uz primjeren rizik. Društvo će inovativnom ponudom proizvoda nastojati zadovoljiti potrebe neprofesionalnih ulagatelja.

1. 1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.6. Buduće poslovanje Društva

Društvo teži kontinuiranom razvoju, unapređenju poslovanja te poboljšanju kvalitete usluge. Društvo će i dalje nastojati osigurati profitabilnost uložених sredstava uz primjeren rizik kroz kontinuirani razvoj i uvođenje novih, atraktivnih proizvoda. U budućem razdoblju Društvo će također nastaviti unapređivati poslovne procese s ciljem bolje kvalitete usluge, smanjenja operativnih rizika i efikasnijeg poslovanja uz praćenje, i u skladu s pravno regulatornim izmjenama u poslovanju. Prodajne aktivnosti bit će dominantno usmjerene na podršku prodaji kroz kanale distribucije te dodatno direktnu prodaju, a sve s ciljem očuvanja kvalitetnog poslovnog odnosa s postojećim ulagateljima i povećanja broja ulagatelja.

1.7. Upravljanje rizicima

Društvo može biti izloženo određenim financijskim rizicima koji su prisutni kod ulaganja imovine Društva u financijske instrumente (tržišni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti), te operativnim rizicima i ostalim rizicima (poslovni rizik, rizik sukladnosti, te reputacijski rizik).

Sukladno internoj politici Društva imovinu Društva čine novčana sredstva na računu Društva, te kratkoročni depoziti. Društvo upravlja vlastitim kapitalom isključivo u svrhu održavanja tekuće likvidnosti. Društvo ne trguje za vlastiti račun financijskim instrumentima, a prinos može ostvariti isključivo plasiranjem dijela sredstava u kratkoročne depozite kod Raiffeisenbank Austria Zagreb d.d. S obzirom na dozvoljena ulaganja imovine Društva, utjecaj tržišnih rizika i rizika likvidnosti je ograničen, a najznačajniji financijski rizici su kreditni i valutni rizik. Detaljnije informacije o financijskim rizicima kojima je izloženo Društvo dane su u bilješci 19 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Na datum izvještavanja kreditni rizik Društva proizlazi uglavnom iz njegove izloženosti prema Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb čija je interna ocjena kreditne sposobnosti prema internoj ocjeni Društva zadovoljavajuća.

Valutni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente, te izvršavanje transakcija denominiranih u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Društvo redovito prati i usklađuje valutnu izloženost sukladno internim ograničenjima.

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.7. Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti i rizik upravljanja novčanim tokovima

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novčana sredstva (rizik likvidnosti imovine) ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza s druge strane (rizik novčanog tijeka).

S obzirom na dozvoljena ulaganja Društva, rizik likvidnosti Društva odnosi se na rizik novčanog tijeka, predstavlja vjerojatnost da Društvo neće moći pravovremeno izvršiti svoje obveze. Društvo kontinuirano mjeri, upravlja i prati izloženost riziku sukladno zakonskim odredbama i internim odlukama. Navedenim odlukama propisuje se plan upravljanja rizikom likvidnosti na godišnjoj osnovi. Dodatno, internim politikama propisuje se minimalni iznos sredstava koji potrebno održavati na računu Društva kako bi se osiguralo operativno poslovanje.

Operativni rizik

Operativni rizik Društva u najvećem se dijelu odnosi na poslove upravljanja UCITS fondovima i zakonskim obvezama koje proizlaze iz osnovne djelatnosti Društva.

Operativni rizik je rizik gubitka za Društvo zbog neprikladnih ili neuspjelih internih procesa, postupaka i propusta koji se odnose na ljudske resurse ili sustave unutar društva za upravljanje ili zbog eksternih utjecaja ili događaja, uključujući pravni i dokumentacijski rizik te rizik koji proizlazi iz postupaka trgovanja, namire i vrednovanja koji se provode u ime UCITS fondova pod upravljanjem Društva.

Društvo nastoji eliminirati ili smanjiti pojavu i utjecaj navedenih rizika ustrajanjem samostalnih organizacijskih jedinica i jasnim razgraničenjem odgovornosti, usvajanjem poslovnih politika i procedura, te uspostavljanjem sustava kontrola koji su potrebni u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti (npr. four-eyes principle). Društvo teži automatizaciji poslovnih procesa uz ugrađene kontrolne mehanizme. U cilju učinkovitog upravljanja operativnim rizicima, koriste se tehnike koje uključuju identifikaciju i procjenu rizika, prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika, praćenje ključnih pokazatelja operativnog rizika, provođenje analiza scenarija, te provođenje mjera za ovladavanja operativnim rizikom. Kontinuiranim praćenjem poslovnih procesa, u svrhu ranog prepoznavanja i ispravljanja nedostataka u politikama, procedurama i poslovnim procesima Društvo nastoji značajno smanjiti potencijalnu učestalost i/ili jačinu učinka događaja operativnog rizika, te eventualni utjecaj na poslovanje.

Poslovni rizik

Poslovni rizik je rizik slabijeg prihoda u odnosu na planiran prihod ili ostvarenja gubitka u poslovanju zbog ostvarenja manjih prihoda od rashoda, a koji rezultira iz strateških poslovnih odluka kao što je to, npr., neprilagođenost poslovnih odluka promjenama u okruženju. Poslovni rizik se u pravilu pojavljuje u vezi s drugim rizicima, ali se može pojaviti i kao samostalan rizik, a uključuje rizike konkurencije, rizike promjena u industriji i rizike promjene u potražnji.

1. Poslovne i razvojne aktivnosti Društva (nastavak)

1.7. Upravljanje rizicima (nastavak)

Reputacijski rizik

Reputacijski rizik proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr., od strane ulagatelja, poslovnih partnera, nadzornih tijela).

Rizik sukladnosti

Rizik sukladnosti je rizik od izricanja mogućih mjera i kazni te rizik od nastanka značajnoga financijskoga gubitka ili gubitka ugleda, što ga Društvo može pretrpjeti zbog neusklađenosti s propisima. Rizik sukladnosti može nastati zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima ili u situaciji u kojoj dolazi do sukoba interesa. Sukob interesa nastaje kada relevantne osobe u Društvu nisu neutralne i objektivne u odnosu na upravljanje imovinom fondova, odnosno kada obavljajući svoju djelatnost i imajući specifičnu poziciju pri obavljanju poslova upravljanja imovinom imaju profesionalne ili osobne interese koji otežavaju djelotvorno obavljanje poslova i ugrožavaju njihovu objektivnost, protive se interesima ulagatelja fondova te na taj način mogu prouzročiti štetu fondovima i njihovim ulagateljima. S ciljem upravljanja rizikom sukladnosti Društvo je izdvojilo neovisnu funkciju sukladnosti, koja odgovara Upravi Društva i koja je između ostaloga odgovorna za procjenu i praćenje rizika sukladnosti Društva.

2. Ostale informacije

2.1. Postojanje podružnica Društva

Od osnivanja pa do kraja 2022. godine Društvo nije osnivalo podružnice.

2.2. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2022. godini nije provodilo ni sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

2.3. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo tijekom 2022. godine nije provodilo otkup vlastitih dionica.



Vesna Tomljenović Čičak

Predsjednik Uprave

Ana Jaklin

Član Uprave

31. ožujka 2023. godine

Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima

Magazinska 69

10 000 Zagreb

Odgovornost Uprave za pripremu godišnjeg izvješća

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, Zagreb ("Društvo") dužna je osigurati da za svaku financijsku godinu, financijski izvještaji Društva budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), tako da fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, kao i njegove rezultate poslovanja za svako prezentirano razdoblje.

Nakon provedenih ispitivanja, Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje pri sastavljanju financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće;

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

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena. Uprava je 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). Pored toga, Uprava Društva je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства, u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu i odobreno je od strane Uprave Društva te potpisano u skladu s tim 31. ožujka 2023. godine.

Financijski izvještaji u nastavku, 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, odobreni su od strane Uprave Društva 31. ožujka 2023. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Potpisali u ime Uprave Društva:

Vesna Tomljenović Čičak

Predsjednik Uprave



Ana Jaklin

Član Uprave

Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima

Magazinska 69

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjeni kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti („IESBA Kodeks“) Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njemu, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori društva: Dražen Nimčević, Katarina Kadunc; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obvezati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvrješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Prihodi od naknade za upravljanje Za računovodstveni okvir i računovodstvene politike vidjeti bilješku 4 „Sažetak značajnih računovodstvenih politika“, odjeljak „Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima“. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješku 6 „Prihodi od upravljanja fondovima“ uz priložene financijske izvještaje.	
Ključno revizijsko pitanje:	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije:
Društvo u sklopu svog poslovanja ima pravo na naplatu naknade za upravljanje UCITS fondovima, obračunatu kao postotak neto vrijednosti imovine („NAV“) UCITS fondova kojima upravlja. Društvo je u godini koja je završila 31. prosinca 2022. godine priznalo neto prihod od naknada za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („UCITS fondovima“) u iznosu 13.628 tisuća kuna (2021: 16.140 tisuća kuna). Društvo naknadu za upravljanje obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno. Obračunavanje naknada za upravljanje provodi se automatski, unutar informacijskog sustava Društva, primjenom stopa upravljačkih naknada primjenjivih za svaki pojedini UCITS fond, sukladno njihovim prospektima. Prihodi od naknada za upravljanje UCITS fondovima pokazatelj su uspješnosti poslovanja Društva koje je vidljivo kroz povećanje NAV-a svakog fonda, te su od značajne važnosti korisnicima financijskih izvještaja kako bi se procijenila uspješnost Društva. Budući da neispravan obračun naknade za upravljanje za posljedicu može imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva odlučili smo uključiti prihode od naknade za upravljanje kao ključno revizijsko pitanje tijekom naše revizije financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine.	Kako bismo odgovorili na rizike povezane s prihodima od naknade za upravljanje, identificirane kao ključno revizijsko pitanje, dizajnirali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju. Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na područje prihoda od naknade za upravljanje: • Provjeru adekvatnosti dizajna i provjeru implementacije identificiranih internih kontrola relevantnih za proces obračuna naknade za upravljanje UCITS fondovima; • Testiranje operativne učinkovitost identificiranih relevantnih internih kontrola; • Provjeru i usporedbu podataka o neto vrijednosti imovine svih UCITS fondova s podacima depozitarne banke; • Provjeru i usporedbu stope upravljačke naknade određene u prospektu pojedinog UCITS fonda sa stopom primijenjenom u obračunu naknade te usporedbu s odlukama Uprave Društva za upravljanje kojima se pobliže definiraju primijenjeni postotci naknade za upravljanje unutar ograničenja propisanih prospektima; • Ponovni izračun prihoda od upravljačke naknade po svim UCITS mirovinskim fondovima pod upravljanjem Društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvrješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvrješća posloводства Društva, koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvrješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

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

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima.
2. Izvrješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije finansijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogreške prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Ostale obveze izveštavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 12. travnja 2022. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizijskom odboru Društva 31. ožujka 2023. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17) Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane u nastavku („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice te izvještaja o novčanim tokovima za 2022. godinu, kao i uskladu Obrazaca s financijskim izvještajima. Uprava društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu između regulativnog okvira i MSFI-jeva. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz priloženih financijskih izvještaja Društva.



Katarina Kadunc

Direktor i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

31. ožujka 2023. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
Prihodi od upravljanja fondovima	6	14.374	16.944
Rashodi od upravljanja fondovima	7	(7.171)	(5.993)
Neto dobit od upravljanja fondovima		7.203	10.951
Ostali prihodi od poslovanja		108	306
Rashodi od poslovanja	8	(9.187)	(8.889)
Dobit iz redovnog poslovanja		(1.876)	2.368
Financijski prihodi	9	12	91
Financijski rashodi	9	(24)	(96)
Neto financijski rashodi		(12)	(5)
Dobit prije oporezivanja		(1.888)	2.363
Porez na dobit	10	(53)	(425)
Dobit za godinu		(1.941)	1.938
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		(1.941)	1.938

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

Izveštaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Namještaj i oprema	11	239	362
Nematerijalna imovina	11	938	638
Imovina s pravom uporabe	11.a	856	1.109
Odgođena porezna imovina	12	-	52
Ukupno dugotrajna imovina		2.033	2.161
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja za upravljanje fondovima	13	1.306	1.798
Ostala imovina	14	135	108
Novac i novčani ekvivalenti	15	4.991	8.968
Potraživanje za porez na dobit		301	-
Ukupno kratkotrajna imovina		6.733	10.874
Ukupno imovina		8.766	13.035
Kapital			
Upisani kapital	16	8.000	8.000
Zadržana dobit		(1.941)	1.938
Ukupno kapital		6.059	9.938
Dugoročne obveze			
Obveze po najmu	11b	611	858
Ukupno dugoročne obveze		611	858
Kratkoročne obveze			
Obveze po najmu	11b	250	255
Obveze za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	17	824	807
Ostale kratkoročne obveze	18	1.022	910
Obveze za porez na dobit		-	267
Ukupno kratkoročne obveze		2.096	2.239
Ukupno kapital i obveze		8.766	13.035

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

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Zadržana dobit	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2021.	8.000	2.292	10.292
Isplata dividende	-	(2.292)	(2.292)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	1.938	1.938
Na dan 31. prosinca 2021.	8.000	1.938	9.938
Na dan 1. siječnja 2022.	8.000	1.938	9.938
Isplata dividende	-	(1.938)	(1.938)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	(1.941)	(1.941)
Na dan 31. prosinca 2022.	8.000	(1.941)	6.059

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

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
Dobit prije poreza za godinu		(1.888)	2.363
Usklađena za:			
Amortizacija	8	608	644
Prihodi od kamata na tekuće račune i depozite banaka		-	-
Rashodi od kamata po najmu	9	6	29
Neamortizirana vrijednost rashodovane imovine		2	-
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu		(1.272)	3.036
(Povećanje)/smanjenje potraživanja vezana za upravljanje investicijskim fondovima	13	492	(328)
Smanjenje ostale imovine		(27)	900
Smanjenje depozita		-	-
Primici od kamata		-	-
Povećanje / (smanjenje) obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	17	(418)	138
(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	17,18, 11b	548	(1.077)
Povrat poreza na dobit		(568)	48
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(1.245)	2.717
Kupnja namještaja, opreme i nematerijalne imovine	11	(534)	(436)
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti		(534)	(436)
Plaćanje obveza po najmu		(259)	(453)
Isplata dividende	16	(1.939)	(2.292)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(2.197)	(2.745)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(3.977)	(464)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	15	8.968	9.432
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	15	4.991	8.968

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima (u nastavku "Društvo") osnovano je 30. siječnja 2002. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u nastavku "Agencija"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Magazinska 69, a isključiva djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondovima u Hrvatskoj.

Na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom:

Na dan 31. prosinca 2022. godine

Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički (prije: Raiffeisen Euro Cash)
Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički
Raiffeisen Classic
Raiffeisen Sustainable Solid napajajući fond (prije: FWR Multi-Asset Strategy I
Raiffeisen Sustainable Equities napajajući fond (prije: Raiffeisen Global Equities napajajući fond)
Raiffeisen Flexi USD kratkoročni obveznički
Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond
Raiffeisen Sustainable Mix napajajući fond
Raiffeisen Wealth
Raiffeisen Harmonic napajajući fond (prije Raiffeisen Harmonic)
Raiffeisen USD 2026 Bond
Raiffeisen EUR 2025 Bond

Na dan 31. prosinca 2021. godine

Raiffeisen Harmonic
Raiffeisen Classic
Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički (prije: Raiffeisen Euro Cash)
Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički (prije: Raiffeisen Flexi Cash)
FWR Multi-Asset Strategy I
Raiffeisen Sustainable Equities napajajući fond (prije: Raiffeisen Global Equities napajajući fond)
Raiffeisen Fund Conservative napajajući fond
Raiffeisen Flexi USD kratkoročni obveznički
Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond
Raiffeisen Sustainable Mix napajajući fond
Raiffeisen Wealth
Raiffeisen USD 2026 Bond

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Tijela Društva

Uprava

Vesna Tomljenović Čičak, predsjednik Uprave od 1. srpnja 2016. godine, (član Uprave do 30. lipnja 2016. godine)

Ana Jaklin, član Uprave od 18. prosinca 2021. godine

Nadzorni odbor

Christa Geyer, predsjednik Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine, zamjenik predsjednika nadzornog odbora do 16. veljače 2022. godine

Višnja Božinović, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine, te predsjednik Nadzornog odbora do 16. veljače 2022. godine

Damir Grbavac, član Nadzornog odbora od 16. veljače 2022. godine

Darja Geber, član Nadzornog odbora do 16. veljače 2022. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA SASTAVLJANJA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije (u nastavku "MSFI").

Osnova mjerenja

Ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška, osim ako je drugačije navedeno. Povijesni trošak se općenito temelji na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za robu i usluge.

Vlasnik Društva je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H, koja ima 100% udio u vlasništvu.

Vremenska neograničenost poslovanja

U trenutku odobrenja ovih financijskih izvještaja Društvo raspolaže odgovarajućim resursima za nastavak poslovanja. Stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje prosudbe, procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza te prihoda i rashoda. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima koji se smatraju opravdanim u danim okolnostima i ishod kojih sačinjava temelj za davanje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu razvidne iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Prosudbe značajne neizvjesnosti i kritičke prosudbe u primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajne utjecaje na financijske izvještaje navedeni su u bilješci 5.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2.. OSNOVA SASTAVLJANJA (NASTAVAK)

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva, zaokružena na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 euro (31. prosinca 2021.: 7,517174 kuna).

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji izrađuju se na temelju dosljednog prikazivanja i klasifikacije. Kad se prikazi ili klasifikacije stavki u financijskim izvještajima dopunjuju ili mijenjaju, usporedivi iznosi se prepravljaju osim ako prepravljanje nije provedivo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. STANDARDI I TUMAČENJA

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

U tekućoj godini Društvo je primijenilo niz izmjena i dopuna međunarodnih računovodstvenih standarda koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojeni su u Europskoj uniji („EU“), a koji su obvezni za izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2022. ili nakon tog datuma.

Standard	Naslov
Izmjene i dopune MSFI-ja 3	Pozivanje na Konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI-ja 3
Izmjene i dopune MRS-a 16	Nekretnine, postrojenja i oprema - prihodi prije namjeravane uporabe
Izmjene i dopune MRS-a 37	Štetni ugovori - trošak ispunjenja ugovora
Izmjene i dopune raznih standarda (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41)	Poboljšanja MSFI-jeva - ciklus 2018. - 2020.

Njihovo usvajanje nije imalo nikakav značajan utjecaj na objave ili na iznose iskazane u ovim financijskim izvještajima.

Standardi i izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj Uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja, Društvo nije primijenilo sljedeće nove i revidirane međunarodne računovodstvene standarde koje je izdala i usvojila EU, ali još nisu na snazi:

Standard	Naslov	EU datum usvajanja
MSFI 17	Novi standard MSFI 17 “Ugovori o osiguranju” uključujući izmjene i dopune MSFI 17 iz lipnja 2020. i prosinca 2021.	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 1	Objavljivanje računovodstvenih politika	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 8	Definicija računovodstvenih procjena	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 12	Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze proizašle iz jedne transakcije	1.1.2023

Društvo ne očekuje da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u budućim razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. STANDARDI I TUMAČENJA (NASTAVAK)

Novi standardi i izmjene standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

Novi standardi i izmjene standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

Trenutno se standardi koje je usvojila EU ne razlikuju značajno od propisa koje je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, osim sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, koje EU još nije usvojila na datum izdavanja ova financijska izvješća:

Standard	Naslov	Status usvajanja u EU
Izmjene i dopune MRS-a 1	Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugoročnih (datum stupanja na snagu IASB-a: 1. siječnja 2023.)	Još nije usvojeno
Izmjene i dopune MRS-a 1	Dugotrajne obveze s ugovorima (Datum stupanja na snagu IASB-a: 1. siječnja 2024.)	Još nije usvojeno
Izmjene i dopune MSFI-ja 16	Odgovornost za leasing u prodaji i „sale and lease back“ (Datum stupanja na snagu OMRS-a: 1. siječnja 2024.)	Još nije usvojeno
MSFI 14	Računi regulatornih vremenskih razgraničenja (Datum stupanja na snagu OMRS-a: 1. siječnja 2016.)	Europska komisija odlučila je ne pokrenuti postupak odobravanja ovog privremenog standarda i pričekati konačni standard
Izmjene i dopune MFSI-ja 10 i MRS-a 28	Prodaja ili doprinos imovine između ulagača i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata i daljnje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odgađa OMRS na neodređeno vrijeme, ali dopuštena je ranija primjena)	Proces odobravanja odgođen na neodređeno vrijeme dok se ne završi istraživački projekt o metodi udjela

Društvo ne očekuju da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje fonda u budućim razdobljima.

Računovodstvo zaštite portfelja financijske imovine i obveza čija načela EU nije usvojila, ostaje neregulirano. Prema procjenama Društvo, primjena računovodstva zaštite na portfelj financijske imovine ili obveza u skladu s MRS-om 39: „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje, ako bi se primijenila na datum bilance.

4. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, ulaznu, izlaznu naknadu, naknadu za uspjeh, kao i prihode od povrata troškova. Prihodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u trenutku nastanka. U slučaju odobrenja povrata dijela naknade za upravljanje, navedeni iznos umanjuje priznate prihode od upravljanja fondovima.

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine 16/13, 143/14, 44/16, 126/19, 110/21 i 76/2022) i pravilnicima koje je objavila Agencija.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata po žiro računu te pozitivne i negativne tečajne razlike.

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem službenom tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama na datum izvještavanja preračunavaju se u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan obračunskog razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u sveobuhvatnoj dobiti kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih pri svođenju monetarne imovine i obveza i prikazuju se 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 izvještavanja.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

i. Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Tekući i odgođeni porezi priznaju se u dobit i gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, te se u tom slučaju i porez iskazuje izravno u glavnici. Kod tekućih i odgođenih poreza koji proizlaze iz prvog knjiženja poslovnog spajanja, porezni učinak uključuje se u obračun poslovnog spajanja. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na izvještajni datum.

4. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

ii. Odgođeni porez

Odgođeni porez priznaje se na temelju privremenih razlika između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u financijskim izvještajima i odgovarajućih poreznih osnovica korištenih u izračunu oporezive dobiti. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti dostupna oporeziva dobit prema kojoj se mogu koristiti odbitne privremene razlike. Odgođena porezna imovina i obveze ne priznaju se ako privremena razlika proizlazi iz početnog priznavanja (osim u poslovnoj kombinaciji) druge imovine i obveza u transakciji koja ne utječe ni na oporezivu dobit ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje te smanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti dostupna dostatna oporeziva dobit kako bi se omogućila povrat cjelokupne ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju u kojem je obveza podmirena ili imovina ostvarena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su doneseni ili materijalno doneseni do kraja izvještajnog razdoblja. Mjerenje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji subjekt na kraju izvještajnog razdoblja očekuje povrat ili podmirenje knjigovodstvene vrijednosti svoje imovine i obveza.

Namještaj i oprema

Stavke namještaja i opreme se vrednuju po povijesnom trošku ili iskazanom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Trošak sredstva izgrađenog u vlastitoj izvedbi uključuje troškove materijala i direktnog rada, sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu te troškove demontaže i uklanjanja sredstva i obnavljanja mjesta na kojem je sredstvo smješteno. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Namještaj i oprema (nastavak)

Tamo gdje dijelovi postrojenja i opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke (značajne stavke) namještaja i opreme.

Društvo priznaje unutar knjigovodstvene vrijednosti stavke namještaja i opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u taj dio pritjecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Troškovi redovnog održavanja i popravaka priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja namještaja i opreme.

Procijenjeni vijek trajanja imovine u tekućem i usporednom razdoblju je kako slijedi u nastavku:

Oprema

Uredski namještaj	4 godine
Oprema	4-10 godina
Ulaganje u tuđu imovinu	5- 10 godina

Nematerijalna imovina

Sva nematerijalna imovina koju je steklo Društvo iskazana je po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja.

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nosi nematerijalna imovina.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Troškovi redovnog održavanja izravno terete rezultat poslovanja. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine kako slijedi:

Software	5 godina
----------	----------

4. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kada Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu. Društvo također obračunava rezervacije za neiskorištene godišnje odmore i bonuse zaposlenicima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u skladu s odabranim poslovnim modelom u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (FVRDIG), po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD), financijska imovina po amortiziranom trošku (AC) i ostale financijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji financijskih instrumenata odmah pri početnom priznavanju.

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

Financijska imovina 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 i kratkoročna potraživanja.

Određivanje poslovnog modela

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

- definirane politike i ciljeve individualnog ulaganja i učinak tih politika u praksi. Navedeno uključuje ocjenu je li strategija managementa ostvarivanje ugovorenih prihoda od kamata, održavanje određene razine kamatnih stopa, usklađivanje trajanja financijske imovine s trajanjem bilo koje povezane obveze ili očekivanih novčanih odljeva ili ostvarivanja novčanih priljeva prodajom imovine;
- rizike koji utječu na rezultate poslovnog modela (uključujući utjecaj na financijsku imovinu koja se nalazi u tom poslovnom modelu) i kako se navedenim rizicima upravlja;
- učestalost, količinu i vrijeme prodaje financijske imovine u prethodnim razdobljima, razlozima prodaja i budućim očekivanim prodajnim aktivnostima.

Društvo je odredilo kako ima jedan poslovni model:

- Poslovni model u kojem se imovina drži do naplate koji uključuje novac u banci i blagajni, kratkoročna potraživanja te depozite kod banaka. Navedena financijska imovina drži se radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

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 ugovoreni novčani tokovi 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 se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. One uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku.

Priznavanje

Društvo početno priznaje zajmove i potraživanja te ostale financijske obveze na dan njihovog ugovaranja, kreiranja ili stjecanja i prijenosa sredstava iz Društva.

Početno i naknadno mjerenje

Financijski instrumenti se početno mjere po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja mjeri se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje.

Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja

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

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

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obaveza odvija istovremeno.

Prihodi i troškovi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijski instrumenti

Društvo priznaje umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, u iznosu očekivanog kreditnog gubitka u ukupnom ekonomskom vijeku navedene imovine.

Prilikom procjene očekivanih kreditnih gubitaka, Društvo razmatra razumne i provjerljive informacije koje su relevantne i dostupne bez primjene iznimnih dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analizu, temeljene na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti, uključujući informacije koje se odnose na buduće projekcije.

Očekivani kreditni gubici u ekonomskom vijeku financijske imovine predstavljaju zbroj svih mogućih očekivanih kreditnih gubitaka koje bi nastali u ekonomskom vijeku financijskog instrumenta.

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene očekivanog kreditnog gubitka je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje rezerviranja za očekivane kreditne gubitke u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za gubitke financijske imovine koja se mjere po amortiziranom trošku umanjuju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti spomenute imovine.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju žiro račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospeljećem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkotrajna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Upisani kapital i zadržani dobiti

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 objavljeno za isplatu.

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 u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem nastaju.

Bonusi zaposlenicima

Bonusi zaposlenicima odnose se na procijenjene troškove bonusa zaposlenicima koji se priznaju na godišnjoj osnovi kada je izvjesno da će nastati odljev sredstava kako bi se podmirile obveze prema zaposlenicima za bonuse i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti.

Najmovi

Društvo priznaje imovinu u vidu prava korištenja imovine koje predstavlja pravo korištenja imovine koja je subjekt najma te adekvatnu obvezu za najam, koja predstavlja obvezu plaćanja najma. Društvo priznaje imovinu i obveze za operativne najmove poslovnih prostora i automobila.

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 početka 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

Imovina s pravom uporabe prikazana je u izvještaju o financijskom položaju u bilješki 11.a *Imovina s pravom uporabe*. Obveze po osnovi najma prikazane su kao *Obveze po najmu* 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi (nastavak)

Prezentacija (nastavak)

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 uporabe 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 nadogradnje 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su prikazane u nastavku.

Računovodstvene politike relevantne za ključne računovodstvene procjene i pretpostavke koje se navode niže prikazane su u bilješci 4.

a) 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 potkrepljuju 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.

b) Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknativi 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.

c) Priznavanje prihoda

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima.

Prihodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. U slučaju odobrenja povrata dijela naknade za upravljanje, navedeni iznos umanjuje priznate prihode od upravljanja fondovima.

d) Umanjenje vrijednosti imovine po amortiziranom trošku

Društvo priznaje umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, u iznosu očekivanog kreditnog gubitka u ukupnom ekonomskom vijeku navedene imovine.

Mjerenje rezervacije za očekivane kreditne gubitke; važne pretpostavke u određivanju ponderirane prosječne stope gubitaka prikazane su u bilješci 19 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

e) Amortizacija

Amortizacija se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja namještaja i opreme.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE (NASTAVAK)

f) Bonusi zaposlenicima

Bonusi zaposlenicima odnose se na procijenjene troškove bonusa zaposlenicima koji se priznaju na godišnjoj osnovi kada:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

- je izvjesno da će nastati odljev sredstava kako bi se podmirile obveze prema zaposlenicima za bonuse;
- ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti.

g) Najmovi

Sukladno zahtjevima MSFI 16 *Najmovi* 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2022.	2021.
Naknada za upravljanje investicijskim fondovima	13.628	16.140
Povrat troškova	641	744
Izlazne naknade	94	31
Naknada za prinos	11	29
	14.374	16.944

Naknada za upravljanje investicijskim fondovima

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje obračunatu kao postotak ukupne imovine investicijskih fondova umanjene za iznos obveza fondova s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno. Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom, Prospektom i pravilima fonda..

Sukladno Prospektu i pravilima investicijskih fondova, Društvo zadržava diskrecijsko pravo pojedinim ulagateljima u Fond odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond. Naknade su prikazane neto od odobrenih popusta i povrata naknada ulagačima.

Povrat troškova

Sukladno Prospektu i pravilima investicijskih fondova i Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine 16/13, 143/14, 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22), troškovi revizije, naknade koje se plaćaju Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i ostali troškovi nastali u fondovima, terete imovinu investicijskih fondova. Društvo odlučuje o iznosima troškova koji će teretiti fondove u skladu s navedenim zakonima.

Naknada za prinos

Naknada vezana za prinos Fonda obračunava se modelom najveće vrijednosti (eng. High-Water Mark, HWM), što znači da se naknada može naplaćivati samo ako je postignuta najveća vrijednost tijekom referentnog razdoblja. Naknada vezana za prinos Fonda obračunava se dnevno, pod uvjetom da vrijednost udjela Fonda utvrđena za prethodni radni dan predstavlja novu najvišu postignutu vrijednost udjela Fonda. Naknada vezana za prinos Fonda isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, ukoliko takva obveza na kraju mjeseca postoji, bez obzira na konačnu vrijednost udjela na kraju mjeseca. U 2022. godini Društvo je obračunavalo naknadu za prinos u jednom fondu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA (NASTAVAK)

Izlazna naknada

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu koja se obračunava kao postotak otkupljenih udjela u investicijskim fondovima u skladu s prospektom i pravilima svakog fonda.

Društvo je obračunalo sljedeće naknade:

	Naknada za upravljanje	Izlazna naknada	Naknada za upravljanje	Izlazna naknada
	2022.	2022.	2021.	2021.
	%	%	%	%
Raiffeisen Harmonic, napajajući fond	1,50	0-3,00	2,00	0-3,00
Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički	0,25-0,35	0-0,50	0,25	0-0,50
Raiffeisen Classic	1,25	0-1,00	1,25	0-1,00
Raiffeisen Sustainable Solid, napajajući fond	1,25	0-3,00	1,25	-
Raiffeisen Flexi Bond kratkoročni obveznički	0,25-0,35	0-0,50	0,25	0-0,50
Raiffeisen Sustainable Equities napajajući fond	1,50	0-3,00	1,50	0-3,00
Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond	0,50	5,00	0,50	5,00
Raiffeisen Flexi USD kratkoročni obveznički	0,65-0,75	0-0,50	0,65	0-0,50
Raiffeisen Sustainable Mix, napajajući fond	1,50	0-3,00	1,50	0-3,00
Raiffeisen Wealth	1,25	-	1,25	-
Raiffeisen USD 2026 Bond	0,55	5,00	0,55	5,00
Raiffeisen EUR 2025 Bond	0,65	5,00		

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima

	2022.	2021.
Naknada za distribuciju udjela i za upućivanje	6.683	5.400
Trošak Agencije	440	546
Ostali troškovi upravljanja fondovima	48	47
	7.171	5.993

Naknada za distribuciju udjela i za upućivanje

Naknada za distribuciju udjela plaća se distributeru za prodaju udjela u investicijskim fondovima realiziranoj u poslovnica, a kao postotak od ukupnih naknada za upravljanje obračunatih za klijente stečene kroz distribucijske kanale Raiffeisenbank Austria d.d. Naknada za usluge vezano za upućivanje potencijalnih ulagatelja pravnih osoba u fondove plaća se Raiffeisenbank Austria d.d. temeljem utrošenih sati rada za prodaju proizvoda.

Trošak Agencije

Trošak Agencije u 2022. godini se odnosi na naknadu u iznosu od 0,03% godišnje koja se obračunava na ukupnu imovinu fondova pod upravljanjem Društva (2021. godine 0,03% godišnje) Naknada se na UCITS fondove obračunava dnevno, a plaća mjesečno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. RASHODI OD POSLOVANJA

	2022.	2021.
Troškovi osoblja	5.138	4.984
Informatičke usluge	1.283	876
Amortizacija (bilješka 11,11a)	608	644
Troškovi naknada za platni promet	29	579
Računovodstvene usluge i usluge ljudskih resursa	401	395
Poštanski i telefonski troškovi	425	349
Trošak najamnine	82	141
Usluge revizije	264	244
Trošak električne energije	103	70
Porezi i doprinosi	41	45
Troškovi marketinga	134	35
Usluge grafičkog dizajna	29	17
Putni troškovi	35	7
Ostali rashodi iz poslovanja	615	503
	9.187	8.889

Troškovi osoblja

Troškovi osoblja uključuju 771 tisuća kuna (2021.: 762 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 15 djelatnika (31. prosinca 2021.: 15 djelatnika).

Društvo je ukupno tijekom 2022. godine isplatilo s osnove primitaka svojim radnicima 4.285 tisuća kuna (2021.: 4.338 tisuća kuna) a odnosi se na 19 korisnika (2021.: 16 korisnika).

Tablica prikazuje pregled isplaćenih primitaka odijeljenih na fiksne i varijabilne iznose, kao i broj korisnika takvih isplata.

2022:

	Više rukovodstvo	Osobe koje preuzimaju rizik	Kontrolne funkcije	Ukupno
Fiksni primici - u novcu	1.322	596	872	2.790
Broj korisnika – Fiksni primici u novcu	2	3	3	8
Fiksni primici – Davanje u naravi	14	1	1	16
Broj korisnika – Davanje u naravi	2	1	1	4
Varijabilni primici	201	31	-	232
Broj korisnika – Varijabilni primici	2	1	-	3

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. RASHODI OD POSLOVANJA (NASTAVAK)

Troškovi osoblja (nastavak)

2021:

	Više rukovodstvo	Osobe koje preuzimaju rizik	Kontrolne funkcije	Ukupno
Fiksni primici - u novcu	1.270	911	878	3.059
Broj korisnika – Fiksni primici u novcu	2	3	3	8
Fiksni primici – Davanje u naravi	11	-	-	11
Broj korisnika – Davanje u naravi	2	-	-	2
Varijabilni primici	115	21	-	136
Broj korisnika – Varijabilni primici	3	1	-	4

Također, troškovi osoblja uključuju 292 tisuća kuna (2021.: 286 tisuća kuna) bonusa i nagradnih plaća obračunatih članovima Uprave Društva i djelatnicima. Naknade članovima Nadzornog odbora isplaćene su tijekom 2022. godine u bruto iznosu 55 tisuća kuna (2021.: 18 tisuća kuna).

Troškovi marketinga

Troškovi marketinga uključuju troškove oglašavanja i druge marketinške troškove povezane s oglašavanjem, investicijskih fondova u ukupnom iznosu od 134 tisuća kuna (2020.: 35 tisuća kuna) koje terete Društvo.

Računovodstvene usluge i usluge ljudskih resursa

Troškovi računovodstvenih usluga i usluge ljudskih resursa uključuju i troškove interne revizije.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2022.	2021.
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza	12	91
Ukupno	12	91
 Financijski rashodi		
Negativne tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza	(5)	(67)
Rashodi od kamata po osnovi najмова	(19)	(29)
Ukupno	(24)	(96)
 Neto financijski rashod	(12)	(5)

10. POREZ NA DOBIT

Ukupno priznati trošak poreza na dobit obračunat po stopi poreza na dobit od 18% tijekom 2022. godine (2021.: 18%), sastoji se od troška poreza na dobit priznatog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te promjena u odgođenoj poreznoj imovini priznatih direktno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, kao što slijedi:

Trošak poreza na dobit priznat kroz dobit ili gubitak

	2022.	2021.
Tekući porez na dobit	1	407
Odgođeni porezni prihod / (trošak) (bilješka 12)	52	18
Ukupno	53	425
	2022.	2021.
Dobit prije oporezivanja	(1.888)	2.363
Porez na dobit po stopi od 18% (2021.: 18%)	(340)	425
Porezno nepriznati rashodi	112	5
Porezne olakšice i neoporezivi prihodi	(58)	(5)
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	339	-
Trošak poreza na dobit	53	425

Efektivna stopa poreza na dobit za 2022 g. nije iskazana (za 2021.g. 17.98%). Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu za utvrđeni porezni gubitak u iznosu od 339 tisuća kuna, nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. NAMJEŠTAJ, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

2022.	Namještaj i oprema			Nematerijalna imovina		
	Uredski namještaj	Oprema	Ukupno	Software	Ulaganja u tuđu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2022.	265	1.184	1.449	2.588	435	3.023
Povećanja	0	19	19	459	52	511
Otpis	(119)	(38)	(157)	(24)	0	(24)
Na dan 31. prosinca 2022.	146	1.165	1.310	3.023	487	3.510
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja 2022.	265	822	1.087	2.211	174	2.385
Trošak za godinu (bilješka 8)	0	140	140	149	62	211
Otpis	(119)	(36)	(155)	(24)	0	(24)
Na dan 31. prosinca 2022.	146	926	1.072	2.336	236	2.572
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2022.	-	362	362	377	261	638
Na dan 31. prosinca 2022.	-	239	239	687	251	938
2021.	Namještaj i oprema			Nematerijalna imovina		
	Uredski namještaj	Oprema	Ukupno	Software	Ulaganja u tuđu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2021.	285	1.346	1.631	2.427	223	2.650
Povećanja	-	14	14	161	261	422
Otpis	(20)	(176)	(196)	-	(49)	(49)
Na dan 31. prosinca 2021.	265	1.184	1.449	2.588	435	3.023
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja 2021.	278	844	1.122	2.123	189	2.312
Trošak za godinu (bilješka 8)	7	154	161	88	9	97
Otpis	(20)	(176)	(196)	-	(24)	(24)
Na dan 31. prosinca 2021.	265	822	1.087	2.211	174	2.385
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2021.	7	502	509	304	34	338
Na dan 31. prosinca 2021.	-	362	362	377	261	638

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11 a. IMOVINA S PRAVOM UPORABE

	Poslovni prostor	Automobili	Ukupno
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2022.	966	309	1.275
Povećanja	0	5	5
Isknjiženje	0	(1)	(1)
Na dan 31. prosinca 2022.	966	313	1.279
Amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2022.	17	149	166
Trošak za godinu (bilješka 8)	193	64	257
Isknjiženje	0	0	0
Na dan 31. prosinca 2022.	210	213	423
Stanje 31. prosinca 2022.	756	100	856

	Poslovni prostor	Automobili	Ukupno
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2021.	3.075	229	3.304
Povećanja	966	80	1.046
Isknjiženje	(3.075)	-	(3.075)
Na dan 31. prosinca 2021.	966	309	1.275
Amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2021.	769	91	860
Trošak za godinu (bilješka 8)	329	58	387
Isknjiženje	(1.081)	-	(1.081)
Na dan 31. prosinca 2021.	17	149	166
Stanje 31. prosinca 2021.	949	160	1.109

Društvo je tijekom 2021. godine promijenilo sjedište Društva, odnosno napustilo prostorije koje je koristilo u Petrinjskoj 59, u Zagrebu, te je novo sjedište Društva, Magazinska 69, u Zagrebu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11b. OBVEZE PO NAJMU

Obveze s osnove najma predstavljaju obveze da se izvrši plaćanje na ime najma.

Na datum izvještavanja Društva, obveza s osnove najma sastojala se od:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Obveza s osnove najma poslovnog prostora	761	952
Obveza s osnove najma automobila	100	161
	861	1.113

U nastavku analiza dospijeća obveza po najmu

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
1. godina	250	255
2. godina	214	252
3. godina	211	214
4. godina	186	211
5. godina	-	181
Iznad 5 godina	-	-
	861	1.113

Od ukupnog iznosa obveza po najmu 611 tisuća kuna (2021: 858 tisuća kuna) odnosi se na dugoročne obveze, a 250 tisuća kuna (2021: 255 tisuća kuna) na kratkoročne obveze po najmu.

Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka

	31.12.2022	31.12.2021
Amortizacija ROU	257	387
Trosak kamate na obveze po najmovima	19	29
Trosak koji se odnosi na PDV po najmovima	82	141

Iznosi troškova najмова kod kojih predmetna imovina ima malu vrijednost nisu uključeni u obvezu po najmu prema MSFI 16 (troškovi su iskazani u bilješki 8 Rashodi iz poslovanja).

12. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Promjene privremenih razlika odgođene porezne imovine su kako slijedi:

	2022.	2021.
1. siječnja	52	70
Odgođena porezna imovina na obveze prema zaposlenima	(52)	(18)
31. prosinca	0	52

Odgođena porezna imovina na obveze prema zaposlenima za rezervirane bonuse zaposlenicima prikazane u bilješki 18.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. POTRAŽIVANJA ZA UPRAVLJANJE FONDovima

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Potraživanja za naknadu za upravljanje fondovima	1.100	1.527
Potraživanja za troškove investicijskih fondova	202	271
Potraživanja za izlaznu naknadu	4	-
	1.306	1.798

14. OSTALA IMOVINA

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Unaprijed plaćeni troškovi	81	91
Ostala imovina	54	17
	135	108

Unaprijed plaćeni troškovi odnose se na plaćene licence

15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Žiro račun kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	4.991	8.968
	4.991	8.968

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. UPISANI KAPITAL

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	8.000	8.000
	8.000	8.000

Rješenjem trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-22/4504 od 11.02.2022. društvo je u 100%-tnom vlasništvu Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Austrija, krajnji vlasnik je Raiffeisen Bank international, banka registrirana u Austriji.

Do 11.02.2022 Društvo je bilo u 100%-tnom vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb. Krajnji vlasnik je Raiffeisen Bank International AG, banka registrirana u Austriji.

Dividende

Društvo je u 2022. godini isplatilo dividendu dotadašnjem vlasniku Raiffeisenbank Austria d.d. u iznosu od 1.938 tisuće kuna (2021.: 2.292 tisuće kuna).

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, te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala Društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17 i 5/21) („Pravilnik“).

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. UPISANI KAPITAL (NASTAVAK)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

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

	Bilješka	31. prosinca 2022. godine	31. prosinca 2021. godine
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine		9.870	10.140
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		2.468	2.535
Kapitalni zahtjev prema članku 21. točka 1. Zakona		1.000	1.000
Kapital Društva			
Temeljni kapital	16	8.000	8.000
Gubitak tekuće godine		(1.941)	-
Nematerijalna imovina (bez povezanih osoba)	11	(938)	(638)
Regulatorni kapital prema Zakonu		5.121	7.362

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

17. OBVEZE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA I OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Obveze za naknadu za distribuciju fondova	535	509
Obveze prema dobavljačima	73	171
Obveze za povrat naknade ulagačima	53	80
Obveze prema Agenciji	34	47
Obveze za usluge izračuna risk pokazatelja	129	-
	824	807

Obveza za naknadu za distribuciju fondova plaća se distributeru Raiffeisenbank Austria d.d. kao što je navedeno u bilješci 7.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Obveze prema zaposlenicima	696	677
Rezervacije za troškove revizije	176	127
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	123	85
Unaprijed obračunati troškovi	25	19
Ostale obveze	2	2
	1.022	910

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje tečajni rizik, rizik promjene kamatnih stopa te cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Cjelokupni program upravljanja rizicima Društva usredotočuje se na nepredvidivost financijskih tržišta i pokušava minimizirati potencijalne loše učinke na financijsko poslovanje Društva. Upravljanje rizicima je u nadležnosti Uprave Društva.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka plaćanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja proizlazi iz novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja od investicijskih fondova i ostalih potraživanja. Rizik mogućeg neplaćanja obveza stalno se prati.

Utjecaj očekivanih kreditnih gubitaka na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine nije rezultirao umanjnjem vrijednosti financijske imovine po amortiziranom trošku. Većina potraživanja društva odnosi se na potraživanja od povezanih strana, stoga Društvo smatra da nije izloženo kreditnom riziku.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

		31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Novac i novčani ekvivalenti	15	4.491	8.968
Potraživanja vezana za upravljanje fondovima	13	1.306	1.798
Ostala imovina	14	436	108
		6.733	10.874

Tržišni rizik

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Većina financijske imovine Društva je nekamatonosna kao i većina financijskih obveza Društva.

Na datum izvještavanja Društvo nije bilo značajnije izloženo kamatnom riziku.

Tečajni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente, te izvršavanje transakcija denominiranih 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. Izloženost Društva tečajnom riziku je povezana s njegovom izloženosti novcu i novčanim ekvivalentima, potraživanjima vezanim uz upravljanje fondovima, obvezama po najmu i ostalim obvezama, denominiranim u eurima..

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Tečajni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost Društva tečajnim fluktuacijama na datum izvještavanja 31. prosinca 2022. godine je bila kako slijedi:

	EUR	HRK	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	146	4.845	4.991
Potraživanja vezana za upravljanje fondovima	138	1.169	1.307
Ukupno financijska imovina	284	6.014	6.298
Obveze za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	0	824	824
Ostale kratkoročne obveze	176	846	1.022
Obveze po najmu	0	861	861
Ukupno financijske obveze	176	2.531	2.707

Ukupna izloženost Društva tečajnim fluktuacijama na 31. prosinca 2021. godine je bila kako slijedi:

	EUR	HRK	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	316	8.652	8.968
Potraživanja vezana za upravljanje fondovima	174	1.624	1.798
Ukupno financijska imovina	490	10.276	10.766
Obveze za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	-	807	807
Ostale kratkoročne obveze	136	774	910
Obveze po najmu	161	952	1.113
Ukupno financijske obveze	297	2.533	2.830

Neto izloženost u eurima na dan 31. prosinca 2022 godine iznosi 108 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 193 tisuća kuna).

Jačanje tečaja kune u odnosu na euro za 1% na dan 31. prosinca 2022. smanjilo bi dobitak prije poreza za 1 tisuću kuna (31. prosinca 2021.: 2 tisuće kuna).

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja kune u odnosu na euro za 1% na dan 31. prosinca 2022. imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će vrijednost financijskog instrumenta fluktuirati kao rezultat promjene tržišnih cijena, bilo pod utjecajem faktora specifičnih za individualan instrument, za izdavatelja ili svih faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Društvo nije bilo izloženo cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Rizik likvidnosti proizlazi iz redovnog poslovanja Društva te isti se prati na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj osnovi. Društvo kontinuirano mjeri, upravlja i prati izloženost riziku sukladno zakonskim odredbama i internim odlukama. Navedenim odlukama propisuje se plan upravljanja rizikom likvidnosti na godišnjoj osnovi. Društvo je kao dio Raiffeisen Grupe prihvatilo i opće smjernice upravljanja likvidnošću primjenjive na Grupi. 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.

Tablica prikazana u nastavku ne uključuje ponderiranu efektivnu kamatnu stopu jer se financijska imovina koja služi za pokriće obveza sastoji od novčanih sredstava, a efektivna kamatna stopa na novac i novčane ekvivalente nije relevantna za procjenu likvidnosti.

Sljedeće tablice prikazuju diskontirane novčane tokove po financijskoj imovini te obvezama Društva:

Na dan 31. prosinca 2022. godine	Do 1 mjesec kn	1 mjesec – 1 godina kn	1 - 5 godina kn	Nedefinirano Kn	Ukupno kn
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	-	4.991	4.991
Potraživanja vezana za upravljanje fondovima	1.306	-	-	-	1.306
Ukupno financijska imovina	1.306	-	-	4.991	6.297
Obveze vezane za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	(695)	(129)	-	-	(824)
Ostale kratkoročne obveze	-	(1.022)	-	-	(1.022)
Obveze po najmu	(22)	(229)	(610)	-	(861)
Ukupno kratkoročne obveze	(717)	(1.380)	(610)	-	(2.707)
LIKVIDNOSNI JAZ	589	(1.380)	(610)	4.991	3.590

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2021. godine	Do 1 mjesec	1 mjesec – 1 godina	1 - 5 godina	Nedefinirano	Ukupno
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	-	8.968	8.968
Potraživanja vezana za upravljanje fondovima	1.798	-	-	-	1.798
Ukupno financijska imovina	1.798	-	-	8.968	10.766
Obveze vezane za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	(807)	-	-	-	(807)
Ostale kratkoročne obveze	-	(910)	-	-	(910)
Obveze po najmu	(21)	(234)	(858)	-	(1.113)
Ukupno kratkoročne obveze	(828)	(1.144)	(858)	-	(2.830)
LIKVIDNOSNI JAZ	970	(1.144)	(858)	8.968	7.936

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. FER VRIJEDNOST

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmjeriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući dane depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te obveze prema dobavljačima i ostale obveze, knjigovodstvena vrijednost je približno jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- *Razina 1:* Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.
- *Razina 2:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa.
- *Razina 3:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima. Za većinu financijskih instrumenata Društva, kotirana cijena je dostupna.

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine nije imalo imovinu i obveze koje se vode po fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2022. godine financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku iznosila je 6.297 tisuća kuna (31. prosinca 2021: 10.766 tisuća kuna), a uključuje novčana sredstva na računu i Potraživanja za upravljanje fondovima. Fer vrijednost te imovine na dan 31. prosinca 2022. iznosila je 6.297 tisuća kuna (31. prosinca 2021: 10.766 tisuća kuna) te bi se ista nalazila u razini 3.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Društvo je u potpunom vlasništvu Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H koja je u krajnjem vlasništvu Raiffeisen Bank International, banke registrirane u Austriji. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "*Objavljivanje povezanih stranaka*" (u nastavku "MRS 24").

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je obavljalo aktivnosti s Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H i ostalim članicama Raiffeisen grupe.

Društvo vodi tekuće račune kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb.

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.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo tri važeća ugovora o operativnom najmu motornih vozila zaključenih s Raiffeisen Leasingom d.o.o., ovisnim društvom Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb, te jedan važeći ugovor o najmu poslovnog prostora zaključen sa Raiffeisen Consultingom d.o.o., ovisnim društvom Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2022.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo				
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH	-	129	-	129
Ostale članice Grupe				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	5.004	573	88	7.058
Raiffeisen Leasing d.o.o.	99	100	2	82
Raiffeisen Consulting d.o.o.	757	768	-	21
Raiffeisen informatik GMBH	-	-	-	2
Raiffeisen Informatik Consulting GMBH	18	-	-	66
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo	-	-	-	20
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima	-	-	4	-
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo	1.306		13.722	-
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (bonusi, plaće, naknade)	-	292	-	1.676
	7.184	1.862	13.816	9.054
2021.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	8.968	591	134	6.670
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen Leasing d.o.o.	159	161	2	81
Raiffeisen Consulting d.o.o.	950	996	-	271
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo	1.798	-	16.170	-
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (bonusi, plaće, naknade)	-	286	-	1.650
	11.875	2.034	16.306	8.672

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine nema potencijalnih ni preuzetih obveza (31. prosinca 2021. godine: nema potencijalnih i preuzetih obveza).

23. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo je uspješno prilagodilo sustave i poslovanje valuti EUR.

Nije bilo drugih značajnih događaja nakon datuma bilance.

24. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. ožujka 2023. godine.

Potpisali za i u ime Društva 31. ožujka 2023. godine:

 **Raiffeisen**
INVEST d.o.o.
Zagreb

Vesna Tomljenović Čičak

Predsjednik Uprave

Ana Jaklin

Član Uprave

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

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU				
Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.				
OIB: 81769224349				
Na datum: 31.12.2022				
(u kunama)				
Konto	Pozicije	AOP	31.12.2021.	31.12.2022.
	Imovina	1		
10 + 13*	Novčana sredstva	2	8.967.791,02	4.990.871,74
30 + 31 + 13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00	0,00
32 + 13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00	0,00
11	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	1.798.388,14	1.306.331,99
12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17	Ostala potraživanja	6	16.342,80	355.523,91
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	1.470.839,53	1.094.511,00
00	Nematerijalna imovina	8	637.906,44	937.869,07
19x	Odgođena porezna imovina	9	52.264,13	0,00
02 + 03 + 19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	91.460,87	81.108,37
	Ukupna IMOVINA ((Σ AOP2 do AOP10)	11	13.034.992,93	8.766.216,08
98	Izvanbilančni zapisi	12	0,00	0,00
	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (Σ AOP15 do AOP20)	14	9.938.646,48	6.059.000,49
90	Temeljni kapital	15	8.000.000,00	8.000.000,00
91 + 92 + 94	Rezerve kapitala	16	0,00	0,00
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0,00	0,00
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00	0,00
950 + 951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	0,00	0,00
952 + 953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	1.938.646,48	-1.940.999,51
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	3.096.346,45	2.707.215,59
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	126.509,00	87.902,74
21 + 23*	Financijske obveze	23	1.113.257,11	860.928,37
24 + 25 + 26 + 27 + 28 + 29 (osim 29x)	Ostale obveze	24	1.856.580,34	1.758.384,48
29x	Odgođene porezne obveze	25	0,00	0,00
	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE (AOP14 + AOP21)	26	13.034.992,93	8.766.216,08
99	Izvanbilančni zapisi	27	0,00	0,00

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

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHvatNOJ DOBITI				
Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.				
OIB: 81769224349				
Za razdoblje: 01.01. - 31.12.2022				
(u kunama)				
Konto	Pozicije	AOP	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.01.2022.- 31.12.2022.
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29 + AOP32 + AOP35+AOP38)	28	17.792.923,36	15.042.260,53
700	Naknada za upravljanje (AOP30 + AOP31)	29	16.988.297,77	14.306.624,33
700x	UCTIS fondom	30	16.988.297,77	14.306.624,33
700y	alternativnim investicijskim fondom	31	0,00	0,00
702	Ulazna naknada (AOP33 + AOP34)	32	0,00	10.663,07
702x	UCTIS fonda	33	0,00	10.663,07
702y	alternativnog investicijskog fonda	34	0,00	0,00
703	Naknada za izlaz (AOP36 + AOP37)	35	30.646,15	83.732,99
703x	UCITS fonda	36	30.646,15	83.732,99
703y	alternativnog investicijskog fonda	37	0,00	0,00
701+709	Ostali prihodi	38	773.979,44	641.240,14
	Rashodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP40 + AOP41)	39	-7.410.066,63	-7.951.002,26
-642	Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-5.399.617,52	-6.683.904,16
-640-641-643	Ostali rashodi	41	-2.010.449,11	-1.267.098,10
	Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 + AOP39)	42	10.382.856,73	7.091.258,27
71-644	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	44	0,00	0,00
-60-61-62-63-65	Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-8.320.378,36	-9.036.426,61
	Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	-5.270,39	-12.554,70
73-680	Neto prihod od kamata	47	-29.032,61	-5.546,60
74-681	Neto tečajne razlike	48	23.762,22	-7.008,10
752-661	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	0,00	0,00
73+750+751+759 +76-660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	50	0,00	0,00
77+78-+76-671-69	Ostali prihodi i rashodi	51	306.278,62	69.558,69
	Ukupni prihodi	52	18.189.934,95	15.162.763,88
	Ukupni rashodi	53	-15.826.448,35	-17.050.928,23
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42 + AOP43 + AOP44 + AOP45 +AOP46+AOP51)	54	2.363.486,60	-1.888.164,35
	Porez na dobit	55	424.840,12	52.835,16
	Dobit ili gubitak (AOP54-AOP55)	56	1.938.646,48	-1.940.999,51
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58 + AOP63)	57	0,00	0,00
	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP59 do AOP62)	58	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	59	0,00	0,00
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60	0,00	0,00
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61	0,00	0,00
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62	0,00	0,00
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64 + AOP67 + AOP70)	63	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP64)	64	0,00	0,00
	– nerealizirani dobici/gubici	65	0,00	0,00
	– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	66	0,00	0,00
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66 + AOP67)	67	0,00	0,00
	– dobici/gubici	68	0,00	0,00
	– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	0,00	0,00
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	70	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56 + AOP57)	71	1.938.646,48	-1.940.999,51

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA								
Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o. OIB: 81769224349 Za razdoblje: 01.01. - 31.12.2022								
Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Pozicija	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje 1. siječnja 2021.	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.938.646,48	0,00		9.938.646,48
Promjene računovodstvenih politika								0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								0,00
Stanje 1. siječnja 2021. (prepravljeno)	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.938.646,48	0,00	0,00	9.938.646,48
Dobit ili gubitak razdoblja						1.938.646,48		1.938.646,48
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata								0,00
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente								0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)								0,00
Ostale ne vlasničke promjene kapitala								0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi								0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)			0,00	0,00	0,00	1.938.646,48		1.938.646,48
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala								0,00
Ostale uplate vlasnika								0,00
Isplata udjela u dobiti					-1.938.646,48			-1.938.646,48
Ostale raspodjele vlasnicima								0,00
Stanje na 31. prosinca 2021. (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.938.646,48		9.938.646,48
Stanje 1. siječnja 2022.	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.938.646,48	0,00		9.938.646,48
Promjene računovodstvenih politika								0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								0,00
Stanje 1. siječnja 2022. (prepravljeno)	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.938.646,48	0,00		9.938.646,48
Dobit ili gubitak razdoblja						-1.940.999,51		-1.940.999,51
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata								0,00
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente								0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)								0,00
Ostale ne vlasničke promjene kapitala								0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi								0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.940.999,51		-1.940.999,51
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala								0,00
Ostale uplate vlasnika								0,00
Isplata udjela u dobiti					-1.938.646,48			-1.938.646,48
Ostale raspodjele vlasnicima								0,00
Stanje na 31. prosinac 2022. (zadnji dan izvještajnog razdoblja)	8.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.940.999,51		6.059.000,49

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (indirektna metoda)			
Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.			
OIB: 81769224349			
Za razdoblje: 01.01. - 31.12.2022			
(u kunama)			
Pozicija	AOP	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.01.2022.- 31.12.2022.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP109 do AOP123)	108	2.264.249,07	-1.504.229,41
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	2.363.486,60	-1.888.164,35
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	644.352,96	607.784,55
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	0,00	0,00
Rezerviranja	112	0,00	0,00
Prihodi od kamata	113	-79,38	-327,15
Rashodi od kamata	114	29.114,83	9.710,30
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	115	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	116	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	117	-328.387,22	492.056,15
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	-457.199,83	-27.447,80
Izdaci od kamata	119	-2,84	0,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	120	973.924,26	2.971,70
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	121	24.304,16	-38.606,26
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	-1.145.724,95	-93.729,18
Plaćen poreza na dobit	123	160.460,48	-568.477,37
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP125 do AOP134)	124	-436.946,90	-534.043,39
Primici od prodaje financijskih instrumenata	125	0,00	0,00
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	126	0,00	0,00
Primici od kamata	127	80,46	346,96
Primici od dividendi	128	0,00	0,00
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	129	0,00	0,00
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	130	0,00	0,00
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	131	-437.027,36	-534.390,35
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	0,00	0,00
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	133	0,00	0,00
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	134	0,00	0,00
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	135	-2.291.609,27	-1.938.646,48
Uplate vlasnika društva za upravljanje	136	0,00	0,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	137	0,00	0,00
Isplata dividende ili udjela u dobiti	138	-2.291.609,27	-1.938.646,48
Primici od kredita	139	0,00	0,00
Izdaci za otplatu primljenih kredita	140	0,00	0,00
Primici po izdanim financijskim instrumentima	141	0,00	0,00
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	142	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	143	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	144	0,00	0,00
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP108 + AOP124 + AOP135)	145	-464.307,10	-3.976.919,28
Novac na početku razdoblja	146	9.432.098,12	8.967.791,02
Novac na kraju razdoblja (AOP145+ AOP146)	147	8.967.791,02	4.990.871,74

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI	31. prosinca 2022		Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima	31. prosinca 2022		
Izvještaj o financijskom položaju	Bilješka	'kn	Izvještaj o financijskom položaju	AOP	'kn	Razlike
A K T I V A			AKTIVA			
Imovina			Imovina	1		
Novac i novčani ekvivalenti	15	4.990.872	Novčana sredstva	2	4.990.872	-
			Financijska imovina po fer vrijednosti	3		
Imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku			Financijska imovina po amortiziranom trošku	4		
Potraživanja vezana za upravljanje	13	1.306.332	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i	5	1.306.332	-
			Ostala potraživanja	6	355.524	-355.524
Namještaj i oprema	11	238.703	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	1.094.511	-855.808
Nematerijalna imovina	11	937.869	Nematerijalna imovina	8	937.869	-
Imovina s pravom uporabe	11.a	855.808				855.808
Odgođena porezna imovina	12		Odgođen porezna imovina	9	-	-
Ostala imovina	14	436.632	Ostala imovina	10	81.108	355.524
Ukupno imovina		8.766.216	Ukupna IMOVINA ((Σ AOP2 do AOP10)	11	8.766.216	-

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI	31. prosinca 2022		Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje		31. prosinca 2022	
Izvještaj o financijskom položaju (nastavak)	Bilješka	'kn	Izvještaj o financijskom položaju (nastavak)	AOP	'kn	Razlike
PASIVA			PASIVA			
			KAPITAL I OBVEZE	13		
Ukupno kapital		6.059.000	Kapital i rezerve (Σ AOP15 do AOP20)	14	6.059.000	-
Upisani kapital	16	8.000.000	I. Upisani kapital	15	8.000.000	-
			Rezerve kapitala	16	-	-
			Rezerve fer vrijednosti	17	-	-
			Ostale revalorizacijske rezerve	18	-	-
Zadržana dobit		-1.941.000	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-	-1.941.000
			Dobit ili gubitak tekuće godine	20	-1.941.000	1.941.000
			Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	2.707.216	-
obveze vezane za upravljanje fondovima i obveze prema dobavljačima	17	823.747	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	87.902,74	735.844
Obveze po najmu	11b	860.928	Financijske obveze	23	860.928,37	-
Ostale kratkoročne obveze	18	1.022.541	Ostale obveze	24	1.758.384,48	-735.844
Obveze za porez na dobit		-				
			Odgođene porezne obveze	25	-	-
Ukupno kapital, rezerve i obveze		8.766.216	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE (AOP14 + AOP21)	26	8.766.216	-

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI	31. prosinca 2022		Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima	31. prosinca 2022		
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješka		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	'kn	Razlike
Prihodi od upravljanja fondovima	6	14.373.747	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29 + AOP32 + AOP35+AOP38)	28	15.042.261	-668.514
			Naknada za upravljanje (AOP30 + AOP31)	29	14.306.624	
			UCTIS fondom	30	14.306.624	
			alternativnim investicijskim fondom	31	-	
			Ulazna naknada (AOP33 + AOP34)	32	10.663	
			UCTIS fonda	33	10.663	
			alternativnog investicijskog fonda	34		
			Naknada za izlaz (AOP36 + AOP37)	35	83.733	
			UCITS fonda	36	83.733	
			alternativnog investicijskog fonda	37	-	
			Ostali prihodi	38	641.240	
Rashodi od upravljanja fondovima	7	-7.171.030	Rashodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP40 + AOP41)	39	-7.951.002	779.972,40
			Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-6.683.904	
			Ostali rashodi	41	-1.267.098	
			Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 + AOP39)	42	7.091.258	
			Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	-	
			Prihod od investicijskog savjetovanja	44	-	
Rashodi od poslovanja	8	-9.186.799	Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-9.036.427	-150.372

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI	31. prosinca 2022		Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje		31. prosinca 2022	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)	Bilješka		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)	AOP	'kn	Razlike
Neto financijski (rashodi) / prihodi	9	-12.555	Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	-12.555	-
			Neto prihod od kamata	47	-5.547	
			Neto tečajne razlike	48	-7.008	
			Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	-	
			Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	50	-	
Ostali prihodi od poslovanja		108.472	Ostali prihodi i rashodi	51	69.559	38.914
			Ukupni prihodi	52	15.162.764	
			Ukupni rashodi	53	-17.050.928	
Dobit prije oporezivanja		-1.888.164	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42 + AOP43 + AOP44 + AOP45 + AOP46 + AOP51)	54	-1.888.164	-
Porez na dobit	10	52.835	Porez na dobit	55	52.835	-
Dobit za godinu		-1.941.000	Dobit ili gubitak (AOP54-AOP55)	56	-1.941.000	-
			Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58 + AOP63)	57	-	
			Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP59 do AOP62)	58	-	
			Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	59	-	
			Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60	-	
			Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61	-	

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI	31. prosinca 2022		Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima		31. prosinca 2022	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)	Bilješka		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)	AOP	'kn	Razlike
			Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62	-	
			Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64 + AOP67 + AOP70)	63	-	
			Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP64)	64	-	
			– nerealizirani dobici/gubici	65	-	
			– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	66	-	
			Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66 + AOP67)	67	-	
			– dobici/gubici	68	-	
			– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	-	
			Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	70	-	
		-1.940.999,51	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56 + AOP57)	71	-1.940.999,51	-