

**ERSTE D.O.O. – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNIM I
DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOVIMA**

Godišnje izvješće za 2022. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće neovisnog revizora	1
Odgovornost za financijska izvješća	6
Izvešće posloводства za 2022. godinu	7
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)	13
Izveštaj o promjenama kapitala	14
Bilješke uz financijska izvješća	16



Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima društva Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima (NN br. 104/17 i 118/2021) i s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN br. 104/17) („zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj“).

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 9. ožujka 2023.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za godinu završenu 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o promjenama kapitala za godinu završenu 31. prosinca 2022.; i
- bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

Neovisni smo od u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F:+385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Trgovački sud u Zagrebu, broj Tt-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: 1,810,000.00 kn (240,228,28 EUR), uplaćen u cijelosti; Uprava: J. M. Gasparac, predsjednik; S. Dušić, član; T. Mačašović, članica; Poslovni račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska 69, Zagreb, IBAN: HR8124840081105514875.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p>Priznavanje prihoda od naknada</p> <p>Vidjeti bilješku 3 uz financijska izvješća pod nazivom Prihodi od upravljanja fondovima te bilješku 2 pod nazivom Značajne računovodstvene politike za daljnje informacije.</p> <p>Društvo je priznalo ukupne prihode od upravljanja fondovima u iznosu od 73 milijuna kuna za godinu koja završava 31. prosinca 2022., uključujući prihode od naknade za upravljanje u iznosu od 66 milijuna kuna te prihode od ulazne naknade u iznosu od 7 milijuna kuna.</p> <p>Iako su transakcije unutar prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti i višeg rizika navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.</p>	<p>Naš revizijski pristup temeljio se na detaljnom testu transakcija i testu kontrola opisanom kako slijedi.</p> <p>Proveli smo razumijevanje i test kontrola nad izračunom neto imovine fondova („NAV“). Za cjelokupnu populaciju transakcija svaki dan, preračunali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem neto imovine („NAV“) pojedinog fonda s postotkom naknade za upravljanje na zadani datum. Usporedili smo postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom s prospektom fonda.</p> <p>Provjerili smo ulaznu naknadu za obvezne mirovinske fondove na uzorku usporedbom s mjesečnim obračunima i uplatama Središnjeg registra osiguranika. Usporedili smo priznati prihod s bankovnim izvodima i sa Zbirnim Dnevnom Financijskim Izvještajem kojeg REGOS šalje svaki mjesec.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave 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 kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznamo 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 osmislili 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, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, 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 temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo 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 takve objave.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 18. svibnja 2017. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem od 27. lipnja 2022. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 6 godina.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
10. ožujka 2023.



Tamara Mačašović
Članica Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća budu pripremljena u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj, tako da fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijsko stanje i rezultate poslovanja Društva za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

ERSTE d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Potpisali u ime Uprave:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave

Senka Fekeža Klemen
Članica Uprave

Zagreb, 1. ožujka 2023. godine

ERSTE d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Z A G R E B

Izvješće posloводства

Nastanak i povijest

ERSTE d.o.o. („Društvo“) je društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Društvo ima sjedište u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, i prvotno je osnovano s ciljem osnivanja i upravljanja obveznim mirovinskim fondom Erste Plavi obvezni mirovinski fond („Fond“). Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkoga suda u Zagrebu dana 11. listopada 2001. godine. Društvo odgovara za poslovanje svih fondova pod njegovim upravljanjem i za štetu koja bi nastala članovima fondova kao rezultat zloupotrebe Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Statuta fondova. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA" ili Agencija) izdala je Društvu odobrenje za rad dana 28. rujna 2001. godine, a 5. studenoga iste godine i odobrenje za osnivanje obveznog mirovinskog fonda.

Prvotno ime Društva, Adriatic Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, promijenjeno je od 27. veljače 2004. godine u Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Dana 1. prosinca 2014. godine, temeljem odluke Skupštine obaju društava, društvo Erste DMD d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Erste DMD“), koje je do tada bilo u 100%-tnom vlasništvu Erste & Steiermarkische Bank d.d., je pravno i operativno pripojeno Društvu, čime je društvo Erste DMD prestalo postojati kao samostalan pravni subjekt, a Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom mijenja naziv u Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima 37 zaposlenika (31. prosinca 2021. godine: 37 zaposlenika).

Osnovne djelatnosti

Osnovna djelatnost Društva odnosi se na osnivanje i upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Stupanjem na snagu novog Zakona o obveznim mirovinskim fondovima 30. svibnja 2014. godine, obvezni fond koji je bio pod upravljanjem Društva postaje obvezni fond kategorije B, osnivaju se dva nova fonda kategorije A i C. Razlika između kategorija je u dozvoljenim ulaganjima pojedine kategorije kao i u uvjetima za članstvo.

Tijekom 2014. godine Društvu se pripaja ERSTE DMD d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima te se djelatnost društva proširuje i na upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine Društvo je upravljalo sljedećim mirovinskim fondovima:

2. Obvezni mirovinski fondovi:

- Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A
- Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B
- Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C

Izvešće posloводства (nastavak)

2. Dobrovoljni mirovinski fondovi

- Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond
- Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond
- Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond
- Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- Nestlé zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- Pošta zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- Policijski zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- Arena Mudra Mirovina zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond (od 20. prosinca 2022. godine)

Depozitar

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati depozitara kome će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Depozitar Fonda je OTP banka Hrvatska d.d., Ulica Domovinskog rata 61, Split („depozitar“). Depozitar procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Društvo drži sredstva jamstvenog pologa kod depozitara na zasebnom računu.

Nadzorni odbor i Uprava

Nadzorni odbor

Krešimir Gunjača	Predsjednik Nadzornog odbora	od 25. ožujka 2019. godine
Christoph Wolf	Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora	od 08. listopada 2021. godine
Zdenko Matak	Član	od 14. ožujka 2019. godine
Heinz Bednar	Član	od 13. lipnja 2020. godine
Branimir Britvić	Član	od 25. srpnja 2019. godine
Danijel Nestić	Član	od 01. kolovoza 2019. godine
Gerhard Maier	Član	od 09. prosinca 2021. godine

Uprava

Petar Vlaić	Predsjednik	od 19. listopada 2021.
Nataša Ivanović	Članica	od 19. listopada 2021.
Senka Fekeža Klemen	Članica	od 03. prosinca 2022.

Izvešće posloводства (nastavak)

IZVJEŠĆE UPRAVE

o poslovanju Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima za 2022. godinu

Ukupan broj članova Erste Plavih otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova povećao se sa 65.239 u 2021. godini na 73.103 na kraju 2022. godine. Tržišni udio iznosi 19,51% (u 2021. godini bio je 18,57%).

Erste Plavi Expert zauzeo je drugo mjesto po prinosu u zadnjih 5 godina među svim dobrovoljnim mirovinskim fondovima, dok je Erste Plavi Protect na drugom mjestu među fondovima konzervativne politike ulaganja. Prinos u 2022. godini za Erste Plavi Expert iznosio je -4,16%, što je ujedno i drugi najbolji prinos od svih dobrovoljnih mirovinskih fondova, a za Erste Plavi Protect iznosio je -6,44%.

Ostvaren je cilj povećanja tržišnog udjela mjenog neto imovinom kod obveznih fondova, koji je nešto veći nego prethodne godine i iznosi 14,77% (u 2021. iznosio je 14,65%). Erste Plavi obvezni mirovinski fondovi zajedno su na dan 31. prosinca 2022. imali ukupno 388.323 člana.

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A u 2022. godini imao je prinos -4,25%, kategorije B -5,18%, a kategorije C -6,75%.

Prinos od osnivanja za fond kategorije A iznosio je 6,45%, kategorije B 5,36%, a kategorije C 3,50%.

Fond B ima najbolji prinos od osnivanja u svojoj kategoriji, a fondovi A i C su na drugom mjestu u svojim kategorijama.

Svjetska ekonomija ušla je u 2022. još ranjiva od COVID pandemije, koja je donijela sa sobom ekonomsko usporavanje, deflaciju i povijesno niske kamatne stope. Kako je proces oporavka trajao tako su se svjetski opskrbni lanci ponovno uspostavljali te fiskalna i monetarna politika normalizirala što je dovelo po pojavljivanja inflatornih pritisaka. Zatim je počeo rat u Ukrajini te posljedično uvođenje sankcija što je napravilo velike poremećaje na tržištima sirovina i energije, pogotovo u Europi te dodatno pojačalo inflatorne pritiske. Kako bi zaustavile inflaciju, većina svjetskih središnjih banaka krenula je u značajno dizanje kamatnih stopa što je negativno utjecalo na kretanje dioničkih i obvezničkih tržišta.

Sve navedeno dovelo je do korekcije svih važnijih svjetskih dioničkih indeksa. S&P500 je u 2022. pao za 19,44%, NASDAQ 100 za 32,96%, DAX 12,35%, CAC40 9,75% a NIKKEI225 9,37%. Pogotovo su pogođeni brzo rastući sektori sa visokom osjetljivošću na dugoročne kamatne stope poput tehnologije, dok je najbolje prošao energetski sektor budući da su cijene sirovina značajno porasle.

Zbog visoke inflacije te brzog tempa dizanja kamatnih stopa u razvijenom svijetu prinosi na obveznice značajno su porasli što je dovelo do najlošije godine za globalne obvezničke indekse u novijoj povijesti. Prinos na njemačku desetogodišnju obveznicu u 2022. godini porastao je sa -0,18% na 2,56% dok je prinos na američku desetogodišnju obveznicu u 2022. godini porastao sa 1,51% na 3,87%. što se prevodi u pad cijena spomenutih obveznica za preko 20% u godinu dana.

Iako Hrvatska nije bila izoliran od globalnih zbivanja, hrvatsko dioničko tržište prošlo je nešto bolje nego globalni prosjek. Razloge za to treba tražiti u sektorskoj kompoziciji indeksa koji nije izložen tehnološkom sektoru te dobroj turističkoj sezoni. U 2022. godini domaća ekonomija uživala je pozitivne efekte, između ostalog, i od priljeva sredstava iz EU te pozitivnog sentimenta zbog završavanja procesa ulaska u Eurozonu te Schengen kojima je RH pristupila na početku 2023. U 2022. CROBEX je svejedno pao, ali za svega 4,78%, dok je prinos na hrvatsku desetogodišnju obveznicu pratio kretanja europskih državnih obveznica te je porastao sa 1,21% na 4%.

Izvešće posloводства (nastavak)

Navedeni rast dioničkih tržišta imao je pozitivan utjecaj na prinos fondova više izloženih dioničkim tržištima (kao npr. OMF kategorije A ili Expert DMF) dok su fondovi koji u portfeljima imaju isključivo instrumente s fiksnim prinosom (npr. OMF kategorije C ili Protect DMF) u 2022. zabilježili vrlo niske ili blago negativne prinose.

Ukupna aktiva Društva na kraju 2022. godine iznosi 140,3 milijuna kuna. Ukupan prihod u 2022. godini iznosi 73,6 milijuna kuna, a ukupan rashod 53,3 milijuna kuna. Neto dobit u 2022. godini iznosi 16,6 milijuna kuna.

Društvo je na kraju godine imalo 37 zaposlenika.

Društvo nema vlastitih dionica.

Društvo nema podružnica.

Budući razvoj Društva bazira se na očuvanju sposobnosti Društva da nastavi vremenski neograničeno poslovanje, omogućiti povrat ulaganja te da i dalje upravlja obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima poštujući zakonske propise i temeljna načela ulaganja, a sve u interesu članova svih svojih fondova.

Izloženost Društva cjenovnom riziku proizlazi isključivo iz ulaganja imovine društva u hrvatske državne obveznice koje su stvorile izloženost i kreditnom riziku Republike Hrvatske. Kreditni rizik dolazi i od sredstava na poslovnom računu u Erste & Steiermaerkische bank d.d. i drugim bankama, kao i od jamstvenog pologa pri OTP banci d.d.

Valutni rizik je zanemariv budući da je društvo početkom godine pomoću FX forward ugovora štitilo valutnu izloženost koju ima kroz državnu obveznicu s valutnom klauzulom u EUR; u drugom dijelu godine, zbog predstojeće konverzije kune u euro, tečaj EUR varirao je manje od 0,5% od tečaja konverzije.

Izloženost riziku novčanog toka i riziku likvidnosti Društva je zadovoljavajuća s obzirom da Društvo nema primljenih pozajmica, a istovremeno ima značajno veća sredstva unutar pozicije kratkoročne financijske imovine od pozicije kratkoročnih obveza.

Slijedom navedenog, 2022. godinu ocjenjujemo kao izazovnu poslovnu godinu.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicije	AOP	Bilješke	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35)	28	3	71.448.129	72.514.122
<i>Naknada za upravljanje (AOP30+AOP31)</i>	29		65.212.785	65.702.460
Obvezni mirovinski fond	30		51.919.561	52.163.866
Dobrovoljni mirovinski fond	31		13.293.224	13.538.594
<i>Ulazna naknada (AOP33+AOP34)</i>	32		6.228.918	6.808.531
Obvezni mirovinski fond	33		5.889.454	6.658.142
Dobrovoljni mirovinski fond	34		339.464	150.389
<i>Naknada za izlaz (AOP36+AOP37)</i>	35		6.426	3.131
Obvezni mirovinski fond	36		4.267	672
Dobrovoljni mirovinski fond	37		2.159	2.459
Rashodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP39 do AOP41)	38		-25.719.218	-27.418.294
Transakcijski troškovi	39		-969	-3.560
Troškovi promidžbe	40	4	-1.189.113	-1.200.951
Ostali troškovi od upravljanja fondovima	41	5	-24.529.136	-26.213.783
Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28+AOP38)	42		45.728.911	45.095.828
Opći i administrativni troškovi poslovanja	43	6	-21.360.416	-23.041.779
Neto financijski rezultat (Σ od AOP45 do AOP48)	44	7	490.608	476.638
Neto prihod od kamata	45		470.206	396.854
Neto tečajne razlike	46		-106.683	67.788
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47		-	-3.059
Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	48		127.085	15.055
Ostali prihodi i rashodi	49	8	-2.066.612	-2.220.078
Ukupni prihodi	50		72.911.888	73.640.378
Ukupni rashodi	51		-50.119.397	-53.329.769
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP49)	52		22.792.491	20.310.609
Porez na dobit	53	9	4.161.455	3.690.373
Dobit ili gubitak (AOP52-AOP53)	54		18.631.036	16.620.236
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP56 + AOP61)	55		-282.628	-1.400.592
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP57 do AOP60)	56		-	-
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, opreme i nematerijalna imovina</i>	57		-	-
<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	58		-	-
<i>Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>	59		-	-
<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane</i>	60		-	-
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP62+AOP65+AOP68)	61		-282.628	-1.400.592
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP64)</i>	62	10	-344.669	-1.708.039
- nerealizirani dobici/gubici	63		-344.669	-1.708.039
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	64		-	-
<i>Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66 + AOP67)</i>	65		-	-
- dobici/gubici	66		-	-
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	67		-	-
<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	68	10	62.041	307.447
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP54+AOP55)	69		18.348.408	15.219.644

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicije	AOP	Bilješke	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Imovina	1			
Novčana sredstva	2	11	70.847.054	85.001.097
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	12	37.260.740	25.343.135
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4		-	-
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	5	13	5.815.694	5.724.221
Ostala potraživanja	6	14	6.119.913	6.766.728
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	15	1.599.966	4.823.839
Nematerijalna imovina	8	16	5.465.583	5.409.110
Odgođena porezna imovina	9	9	418.156	477.567
Ostala imovina	10	17	5.329.822	6.732.288
UKUPNA IMOVINA (Σ od AOP1 do AOP10)	11		132.856.928	140.277.985
Izvanbilančni zapisi	12	22	11.285.217	-
KAPITAL I OBVEZE	13			
Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)	14		116.352.458	121.572.102
Temeljni kapital	15	18	82.354.600	82.354.600
Rezerve kapitala	16	18	4.489.800	4.489.800
Rezerve fer vrijednosti	17	18	877.022	-523.570
Ostale revalorizacijske rezerve	18		-	-
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19		10.000.000	18.631.036
Dobit ili gubitak tekuće godine	20		18.631.036	16.620.236
Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21		16.504.470	18.705.883
Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	22	19	328.446	488.756
Financijske obveze	23	20	263.443	3.814.633
Ostale obveze	24	21	15.720.064	14.376.352
Odgođene porezne obveze	25	9	192.517	26.142
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE (AOP14 + AOP21)	26		132.856.928	140.277.985
Izvanbilančni zapisi	27	22	11.285.217	-

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	AOP	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP106 do AOP120)	105	20.456.049	15.610.680
Dobit prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	106	22.792.491	20.310.609
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	107	2.624.995	2.516.865
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	108	-	-
Rezerviranja	109	-	-
Prihodi od kamata	110	-534.942	-448.649
Rashodi od kamata	111	64.735	51.795
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	112	-97.504	-22.102
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	113	-	3.059
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	114	-441.955	91.474
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	115	-2.303.090	-546.093
Izdaci od kamata	116	-64.735	-51.795
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	117	-1.591.822	-1.401.648
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	118	-154.145	160.311
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	119	3.701.111	-1.343.712
Plaćen porez na dobit	120	-3.539.090	-3.709.434
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP122 do AOP131)	121	-1.032.922	9.440.560
Primici od prodaje financijskih instrumenata	122	-	25.206.944
Izdaci za kupnje financijskih instrumenata	123	-	-15.080.191
Primici od kamata	124	596.981	556.959
Primici od dividendi	125	-	-
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	126	-	-
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	127	-	-
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	128	-1.710.653	-1.244.752
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	129	80.750	1.600
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	130	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	131	-	-
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP133 do AOP141)	132	-26.566.299	-10.890.743
Uplate vlasnika društva	133	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	134	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti (bilješka 20)	135	-25.746.489	-10.000.000
Primici od kredita	136	-	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita	137	-	-
Primici po izdanim financijskim instrumentima	138	-	-
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	139	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	140	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	141	-819.810	-890.743
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP105+ AOP121+AOP132)	142	-7.143.172	14.160.497
Novac na početku razdoblja	143	77.983.772	70.840.600
Novac na kraju razdoblja (AOP142+AOP143)	144	70.840.600	85.001.097

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2021. godine	82.354.600	4.489.800	1.159.650	4.400.000	16.869.765	109.273.815
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2021. godine (prepravljeno)	82.354.600	4.489.800	1.159.650	4.400.000	16.869.765	109.273.815
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	18.631.036	18.631.036
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	-	-	-344.669	-	-	-344.669
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-	-	-
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	-	-	62.041	-	-	62.041
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi 2021. godine	-	-	-282.628	-	18.631.036	18.348.408
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti (bilješka 20)	-	-	-	-11.269.765	-	-11.269.765
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	16.869.765	-16.869.765	-
Stanje na 31. prosinca 2021. godine	82.354.600	4.489.800	877.022	10.000.000	18.631.036	116.352.458

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Pozicija	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2022. godine	82.354.600	4.489.800	877.022	10.000.000	18.631.036	116.352.458
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2022. godine (prepravljeno)	82.354.600	4.489.800	877.022	10.000.000	18.631.036	116.352.458
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	16.620.236	16.620.236
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	-	-	-1.708.039	-	-	-1.708.039
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-	-	-
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	-	-	-	-	-	-
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	-	-	307.447	-	-	307.447
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi 2022. godine	-	-	-1.400.592	-	16.620.236	15.219.644
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti (bilješka 20)	-	-	-	-10.000.000	-	-10.000.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	18.631.036	-18.631.036	-
Stanje na 31. prosinca 2022. godine	82.354.600	4.489.800	-523.570	18.631.036	16.620.236	121.572.102

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijska izvješća

Za razdoblje do 31. prosinca 2022. godine

1. Opći podaci i osnova za sastavljanje

Profil društva

ERSTE d.o.o. („Društvo“) je društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Društvo ima sjedište u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, i prvotno je osnovano s ciljem osnivanja i upravljanja obveznim mirovinskim fondom Erste Plavi obvezni mirovinski fond („Fond“).

Osnovna djelatnost Društva odnosi se na upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Obvezni mirovinski fondovi pod upravljanjem društva su: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorija A, B i C, a dobrovoljni mirovinski fondovi su: Erste Plavi Expert, Erste Plavi Protect, Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond, Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Nestlé zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Pošta zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Policijski zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i Arena Mudra Mirovina zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond. Stupanjem na snagu novog Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, obvezni fond koji je bio pod upravljanjem Društva postaje obvezni fond kategorije B, a 30. svibnja 2014. se osnivaju dva nova fonda kategorije A i C. Razlika između kategorija je u dozvoljenim ulaganjima pojedine kategorije kao i u uvjetima za članstvo.

Dana 1. prosinca 2014. godine, temeljem odluke Skupštine obaju društava, društvo Erste DMD d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom („Erste DMD d.o.o.“) je pravno i operativno pripojeno Društvu, čime je društvo Erste DMD d.o.o. prestalo postojati kao samostalan pravni subjekt.

Osnova pripreme financijskih izvješća

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti koja se mjeri po fer vrijednosti. Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku i dosljedno su primijenjene na sva prikazana razdoblja, osim ako nije drugačije navedeno.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 104/17, 118/21) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine 104/17) (zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj).

Zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“), a glavna razlika između računovodstvenih propisa za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj i MSFI je zahtjev Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA, Agencija) za prezentacijom financijskih izvještaja i klasifikacijom stavaka imovine i obveza u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 104/17, 118/21) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine 104/17).

Utjecaj ukrajinsko-ruskog sukoba

Krajem veljače 2022. godine započeo je rat u Ukrajini što je rezultiralo nametanjem sankcija Rusiji koje su dovele do nestabilnosti prvenstveno na europskim tržištima plina i električne energije, ali i na robnim tržištima pogotovo u dijelu roba kojih su Rusija ili Ukrajina veliki svjetski izvoznici. Nestabilnosti su se najvećim dijelom manifestirale kroz povišenu inflaciju tijekom godine. Društvo nije direktno izloženo ruskom i ukrajinskom tržištu te u ovom trenutku ništa ne upućuje na to da će, zbog negativnih posljedica, Društvo biti u nemogućnosti nastaviti s poslovanjem u doglednoj budućnosti. Fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. nemaju izravnu izloženost prema ruskom i ukrajinskom financijskom tržištu. Kompanije čije su dionice ili obveznice u sastavu portfelja pod upravljanjem Erste d.o.o. su posljedice ukrajinsko-ruskog sukoba prevladale bez većih poteškoća u poslovanju tijekom 2022. godine.

Funkcionalna valuta

Financijska izvješća prikazana su u kunama što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 euro (31. prosinca 2021. godine bio je 7,517174 kune za 1 euro).

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Sredstva i obveze izražene u stranoj valuti preračunati su po tečaju važećem na dan bilance. Dobit i gubitak proizašao iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentira se u računu dobiti i gubitka.

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Društvo nema značajnih računovodstvenih procjena i prosudbi koji bi iziskivali njihovu objavu u financijskim izvještajima sukladno njihovoj prirodi i kompleksnosti.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike

Nekretnine, postrojenja i oprema

Ulaganja u materijalnu imovinu iskazana su po povijesnom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Materijalna imovina se amortizira primjenom linearne metode po stopama od 20% do 50% sukladno njenom očekivanom procijenjenom vijeku trajanja. Troškovi održavanja i popravka materijalne imovine terete račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali. Vrijednost materijalne i nematerijalne imovine se provjerava zbog mogućnosti umanjenja vrijednosti imovine kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost imovine možda nije povrativa. U slučaju kad knjigovodstvena vrijednost imovine prijeđe svoju povrativu vrijednost, gubitak od umanjenja imovine tereti račun dobiti i gubitka. Povrativa vrijednost je veći iznos utvrđen usporedbom neto prodajne cijene i njene uporabne vrijednosti.

Materijalna imovina se prestaje priznavati nakon prodaje ili kad se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njezine upotrebe ili prodaje. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine (izračunan kao razlika između neto prodanih primitaka i knjigovodstvene vrijednosti imovine) se iskazuje u računu dobiti i gubitka u godini prestanka priznavanja.

Obračun amortizacije provodi se primjenom linearne metode tijekom slijedećeg korisnog vijeka upotrebe sredstva:

	Stopa	Vijek trajanja (u godinama)
Informatička i uredska oprema	20% - 50%	2 - 5
Mobiteli	25% - 50%	2 - 4
Uredski namještaj	20% - 50%	2 - 5
Transportna sredstva	20% - 25%	4 - 5

Redovitom godišnjom analizom korisnog vijeka upotrebe ove vrste imovine nije utvrđena nikakva promjena.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno je prikazana po trošku nabave. Nakon toga, imovina sa određenim vijekom upotrebe prikazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i za umanjenje vrijednosti. Vijek upotrebe nematerijalne imovine se procjenjuje kao određen i neodređen. Nematerijalna imovina određenog vijeka trajanja amortizira se tijekom njenog vijeka upotrebe i procjenjuje radi utvrđivanja mogućeg gubitka vrijednosti kad nastanu naznake mogućeg postojanja umanjenja. Razdoblja i metode amortizacije pregledavaju se na kraju svake poslovne godine. Promjene očekivanog vijeka trajanja ili korištenja budućih koristi od te imovine iskazuju se promjenom razdoblja amortizacije ili metode te se smatraju promjenom računovodstvene procjene. Postojanje umanjenja vrijednosti imovine neodređenog vijeka trajanja se provjerava na kraju poslovne godine, bilo pojedinačno ili u sklopu jedinice koja stvara novac. Amortizacija se računa primjenom linearne metode te priznaje u račun dobiti i gubitka.

	Stopa	Vijek trajanja (u godinama)
Software-i i programska rješenja	10% - 25%	4 - 10
Licence i ostala prava	20% - 33,33%	3 - 5

Korisni vijek upotrebe sve vrste imovine pa tako i nematerijalne, periodično se preispituje kako bi se utvrdilo da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Goodwill

Goodwill stečen poslovnim kombinacijama se izvorno mjeri po trošku što predstavlja iznos iznad troška poslovne kombinacije nad interesom društva stjecatelja u neto fer vrijednosti stečene imovine, obveza ili potencijalnih obveza koje se mogu odrediti. Nakon početnog priznavanja, goodwill se mjeri po trošku umanjenom za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Goodwill se pregledava radi mogućeg umanjenja vrijednosti jedanput godišnje ili češće, ako događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da bi knjigovodstvena vrijednost mogla postati umanjena. Ukoliko se utvrdi da je vrijednost goodwilla umanjena, ona se umanjuje do nadoknadivog iznosa. Umanjenje vrijednosti se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Jamstveni polog

Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, sredstva jamstvenog pologa predstavljaju sredstva izdvojena na poseban račun kod depozitara. Stupanjem na snagu novog Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14, 93/15, 64/18, 115/18, 58/20) sredstva jamstvenog pologa drže se kao stanje na računu kod depozitara ili se mogu uložiti u trezorske zapise Republike Hrvatske.

Sukladno zakonskim odredbama, Društvo je dužno izdvajati u sredstva jamstvenog pologa 1 milijun kuna za svakih dodatnih 10.000 članova iznad 50.000 članova Fonda. Ova vrijednost se naknadno korigira na temelju indeksa potrošačkih cijena. Izmjenama zakona koji regulira poslovanje obveznih mirovinskih fondova, mirovinsko društvo dužno je za svakih deset tisuća članova iznad pedeset tisuća članova svih kategorija mirovinskih fondova kojima upravlja održavati jamstveni polog najmanje u vrijednosti osnovice koju čini iznos od milijun kuna usklađen prema indeksu potrošačkih cijena definiranih na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku, pri čemu je baza za izračun 2002. godina.

Svakom članu obveznog mirovinskog fonda jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa, koji utvrdi Agencija, umanjenog za: dvanaest postotnih bodova kod kategorije A, šest kod kategorije B te tri kod kategorije C. Ako je godišnji prinos obveznoga mirovinskog fonda, kroz razdoblje od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, mirovinsko društvo uplatit će razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz kapitala mirovinskog društva do najviše 50% kapitala društva.

U slučaju osnivanja novog mirovinskog fonda, za razdoblje u kojem od početka njegovog rada do dana za koji se izračunava zajamčeni prinos nisu prošle pune tri kalendarske godine, zajamčeni prinos se ne izračunava. U 2022. i 2021. godini nije bilo okolnosti koje bi zahtijevale usklađenje zajamčenog prinosa.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Obveze za najam

Obveze za najam inicijalno se mjere prema konceptu sadašnje vrijednosti. Obveze za najam uključuju neto sadašnju vrijednost slijedećih plaćanja po najmu:

- fiksna plaćanja (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjeno za potraživanja za poticaje iz najma;
- varijabilno plaćanje najma koje se temelji na indeksu ili stopi; i
- plaćanja penala za prestanak najma, ukoliko je dospijeće najma sadržano u Društvu koje koristi tu opciju.

Opcije za produljenje i prestanak najma uključeni su u nekolicinu najmova za poslovne prostore i opremu koje ima Društvo. Ovi uvjeti su korišteni kako bi maksimizirali operativnu fleksibilnost u pogledu upravljanja imovinom koja je korištena u poslovnim operacijama Društva. Većina opcija produljenja i prestanka najma korišteni su isključivo kod Društva, a ne kod pružatelja najma. Opcije produljenja najma (ili period nakon opcije prestanka) uključeni su isključivo u period trajanja najma ukoliko postoji razumna vjerojatnost produljenja najma (ili ako nije došlo do prestanka najma). Plaćanja po najmu stvorena unutar razumne vjerojatnosti opcija produljenja najma su također uključena u mjerenje obveze za najam.

Plaćanja po najmu su diskontirana korištenjem inkrementalne stopa koja vrijedi za posudbe Društva, predstavljajući stopu koje bi Društvo trebalo platiti za posudbu sredstava potrebnu za dobivanje imovine slične vrijednosti pravu korištenja imovine u sličnim ekonomskim uvjetima sa sličnim uvjetima ugovora, sredstvima osiguranja i klauzulama ugovora.

Kod identificiranja inkrementalne stope posudbi, Društvo:

- koristi pristup koji se sastoji od primjene nerizične kamatne stope korigirane za iznos kreditnog rizika, te
- primjenjuje korekcije specifične za najam, npr. uvjete, državu, valutu, sredstvo osiguranja, stanje nekretnine itd.

Društvo je izloženo potencijalnom budućem povećanju u varijabilnom dijelu plaćanja po najmu koje se bazira na indeksu ili stopi, koji nisu uključeni u obvezu po najmu do trenutka kada efekt primjene istih nastane. Kada su korekcije plaćanja po najmu bazirane na indeksu ili stopi koja je već imala utjecaj, obveza po najmu je ponovno procijenjena te je korigirana prema iznosu prava korištenja imovine.

Plaćanja po najmu su alocirana između glavnice i financijskih troškova. Financijski troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka tijekom perioda trajanja najma kako bi prikazali konzistentnu kamatnu stopu za preostali iznos stanja obveze za svaki period.

Plaćanja koja su prikazana kao kratkoročni najmovi opreme kao i svi najmovi s niskom vrijednosti prikazani su na principu pravocrtnog priznavanja u računu dobiti i gubitka. Kratkoročni najmovi su oni najmovi s dospijećem unutar 12 mjeseci ili kraće, dok su najmovi s niskom vrijednosti definirani kao oni najmovi čija vrijednost ne prelazi 35.000 kuna.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Pravo korištenja imovine

Društvo unajmljuje poslovni prostor i automobile. Ugovori mogu sadržavati komponentu najma kao što mogu biti bez uključene komponentu najma. Društvo alocira plaćanje unutar ugovora za one ugovore koji sadržavaju komponentu najma kao i one bez, bazirajući se na njihovoj pojedinačnoj cijeni.

Imovina koja nastaje iz najma inicijalno se mjeri po principu sadašnje vrijednosti.

Pravo korištenja imovine mjeri se prema trošku koji se sastoji od:

- iznosa inicijalno mjerene obveze za najam,
- iznosa plaćanja po najmu koja su nastala prije datuma primjene umanjena za dobivene poticaje,
- inicijalnih direktnih troškova, te
- troškova koji nastaju kako bi doveli imovinu u početno stanje u odnosu s uvjetima zahtijevanih u ugovorima o najmu.

Pravo korištenja imovine uglavnom se amortizira na period kraći od vijeka uporabe imovine i dospjeća najma prema pravocrtnoj metodi. Ukoliko Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti opciju kupnje, pravo korištenje imovine amortizirano je sukladno vijeku uporabe te imovine. Amortizacija sredstava koji su uključeni u pravo korištenja imovine izračunata je pravocrtnom metodom sukladno njenom vijeku uporabe kako slijedi:

	<u>Korisni vijek uporabe</u>
Poslovni prostor	Do 5 godina
Automobili	Do 4 godine

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Pod ulaganjima u financijske instrumente podrazumijevaju se ulaganja koja su dozvoljena Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima:

1. Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica EU ili država članica OECD-a, te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice ili države članice OECD-a
2. Depoziti kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU ili državi članici OECD-a
3. Udjeli u investicijskim fondovima odnosno društvo može ulagati u udjele u novčane UCITS fondove
4. Forward ugovore koji su sklopljeni isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu prema hrvatskoj kuni

Financijski instrumenti koje stječe ili otpušta Društvo iskazani su u bilanci na datum transakcije.

Početno mjerenje financijskih instrumenata iskazuje se po trošku nabave uvećanom za transakcijske troškove, osim financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, gdje se transakcijski troškovi priznaju direktno kroz račun dobiti i gubitka. Društvo je dužno svoju financijsku imovinu klasificirati na temelju definiranih poslovnih modela upravljanja tom imovinom radi stvaranja novčanih tokova te na osnovu obilježja financijske imovine s ugovornim novčanim tokovima. Poslovni model ne ovisi o namjerama rukovodstva u pogledu pojedinačnog instrumenta nego se određuje na višoj razini objedinjavanja. Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generirali novčane tokove - bez obzira na to je li cilj Društva: (i) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova“,) ili (ii) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine ("držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodavati") ili, ako nijedna od točaka (i) i (ii) nije primjenjiva, financijska imovina je klasificirana kao dio „drugog“ poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Kada je poslovni model držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, Društvo procjenjuje predstavljaju li novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata ("SPPI"). Prilikom procjene, razmatra se jesu li ugovorni novčani tokovi u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, tj. kamata uključuje samo naknadu za kreditni rizik, vremensku vrijednost novca, druge osnovne kreditne rizike i profitnu maržu. Ako ugovorni uvjeti rezultiraju izloženost riziku ili volatilnosti koji nije u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, financijska imovina se klasificira i mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Procjena SPPI-a provodi se prilikom početnog priznavanja imovine te se naknadno ne procjenjuje.

Financijski instrumenti se reklasificiraju kada se promijeni poslovni model upravljanja portfeljem. Reklasifikacija ima prospektivan učinak i priznaje se od početka prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada (a) izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad instrumentima, što nastaje kada su prava korištenja instrumenata realizirana, istekla, napuštena ili prenesena (b) prenese prava na novčane priljeve na imovinu ili je sklopilo ugovor o prijenosu dok (i) ne prenese sve rizike i koristi od imovine ili (ii) ne prenosi niti zadržava sve rizike i nagrade vlasništva ali ne zadržava kontrolu. Kontrola se zadržava ako druga ugovorna strana nema praktičnu mogućnost prodati imovinu u cijelosti nepovezanoj trećoj strani bez potrebe za uvođenjem dodatnih ograničenja na prodaju.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Sva financijska imovina u Društvu može klasificirati kao imovina koja se mjeri po:

- fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
- fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- amortiziranom trošku.

Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako njen cilj nije držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova ili radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje nego isključivo radi trgovanja. Na ovaj način mjere se vlasnički instrumenti, financijske izvedenice te svi ostali financijski instrumenti koji se ne mjere na neki drugi način. Pri početnom priznavanju Društvo može neopozivo odlučiti da se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi u protivnome nastala zbog mjerenja imovine ili obveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obvezama na različitim osnovama.

Nakon početnog priznavanja, gdje transakcijski troškovi terete rashode razdoblja, ova financijska imovina se obračunava i iskazuje po fer vrijednosti čija cijena službeno kotira na priznatim burzama, što znači da je fer vrijednost iznos koji bi trebalo primiti za prodanu imovinu ili platiti za podmirenje obveze u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerenja vrijednosti. Prihodi i rashodi ostvareni trgovanjem financijske imovine po ovoj kategoriji mjerenja, promjene njene fer vrijednosti kao i tečajne razlike, evidentiraju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su i ostvareni.

Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sačinjavaju dužnički instrumenti čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje financijske imovine i čiji su novčani tokovi samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (to jest koji su prošli SPPI test). U rijetkim situacijama, na ovaj način se mogu mjeriti i vlasnički instrumenti ukoliko se ne drže radi trgovanja, ali je tada odluka o njihovom mjerenju neopoziva.

Naknadno mjerenje obavlja se po fer vrijednosti te se promjene fer vrijednosti dužničke financijske imovine priznaju izravno u kapitalu sve do prestanka njenog priznavanja, ali umanjene za iznos amortizacije kao da se ta imovina mjeri po amortiziranom trošku. Iznos amortizacije kao i kamate i tečajne razlike dužničkih instrumenta odmah se priznaju u računu dobiti i gubitka. Kod prestanka priznavanja kumulativni rezultat se prenosi iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka.

Ukoliko se vlasnički instrumenti neopozivom odlukom mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit onda se svi efekti, uključujući i tečajne razlike, priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim dividendi koje se odmah priznaju u računu dobiti i gubitka. Kod prestanka priznavanja kumulativni efekti se ne prenose u račun dobiti i gubitka.

Za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Društvo je dužno, na svaki izvještajni datum, priznati rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke. Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i njima se ne smije umanjiti knjigovodstvena vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju, a dobit ili gubitak od umanjenja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta do datuma izvještavanja nije znatno povećao, Društvo će odrediti rezervacije u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju. Očekivani kreditni gubici jednaki su umnošku vrijednosti pozicije financijskog instrumenta (EAD), očekivane stope gubitka u slučaju defaulta (LGD) za koju se uzima standardnih 45% propisanih regulativom, te vjerojatnost defaulta (PD) koja se računa kao srednja vrijednost dostupnih PD vjerojatnosti, za razdoblje od jedne godine, velikih kreditnih agencija koje ocjenjuju pojedinu državu izdavatelja financijskog instrumenta.

Kreditni rizik financijskog instrumenta značajno se povećao ako je PD izdavatelja tog instrumenta porastao za 300% prema posljednjoj kreditnoj ocjeni u odnosu na onu iz prethodnog razdoblja. Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta do datuma izvještavanja znatno povećao, Društvo će odrediti rezervacije u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta. Ovdje su očekivani kreditni gubici jednaki umnošku vrijednosti pozicije financijskog instrumenta (EAD), očekivane stop gubitka u slučaju defaulta (LGD) za koju se uzima standardnih 45% propisanih regulativom, te vjerojatnost defaulta (PD) koja se računa kao srednja vrijednost dostupnih PD vjerojatnosti, za razdoblje do dospijeca financijskog instrumenta (vremenski linearno interpolirano), velikih kreditnih agencija koje ocjenjuju pojedinu državu izdavatelja financijskog instrumenta.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

U ovu kategoriju mjerenja klasificira se financijska imovina koja je prošla SPPI („isključivo plaćanje glavnice i kamate“) test u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i čiji su novčani tokovi samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice. Premija ili diskont, uključujući inicijalne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se. Naknadno mjerenje vrši se po amortiziranom trošku ulaganja, uz korištenje efektivne kamatne stope. Dobivene vrijednosti se priznaju u računu dobiti i gubitka kao prihod/umanjenje prihoda od kamata.

Društvo primjenjuje trostupanjski model umanjenja vrijednosti, temeljen na promjenama kreditne kvalitete od početnog priznavanja. Financijski instrument koji nije kreditno umanjen prilikom početnog priznavanja klasificira se u stupanj 1. U stupnju 1. ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko Društvo utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika („SICR“) od početnog priznavanja, imovina se prenosi u stupanj 2, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL („očekivani kreditni gubitak“) tijekom životnog vijeka/trajanja imovine. U stupnja 3 raspoređuje se financijskoj imovini koja je u statusu neizvršenja obveza na datum izvještaja, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine.

U izvještaju o financijskom položaju dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjeno za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, osim na imovinu prikazanu na poziciji Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku, gdje je prikazano ulaganje jamstvenog pologa u trezorski zapis RH. Na to ulaganje, a sukladno članku 112. stavak 6. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima te članku 17 stavak 1 Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine i vrijednosti obračunske jedinice obveznog mirovinskog fonda primijenjeno je izuzeće od priznavanja rezervacije za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku.

Novčana sredstva se svrstavaju u financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku te će Društvo i za ovu vrstu imovine računati rezervacije uzimajući u obzir vrijednost pozicije financijskog instrumenta (EAD), očekivanu stopu gubitka u slučaju defaulta (LGD) koja je 45% prema osnovnom pristupu, te vjerojatnost defaulta (PD). Kako je novac na računu uvijek raspoloživ, za probability of default - PD uzimat će se modificirana vrijednost koja proizlazi iz kreditne ocjene banke kod koje je otvoren račun ali za ugovorno razdoblje od jednog dana. Društvo za potraživanja koristi simplificirani model očekivanih kreditnih gubitaka primjenjujući cjeloživotne očekivane kreditne gubitke.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Aktivno tržište

Društvo tržište smatra aktivnim ako se transakcije odvijaju dovoljno često da bi se mogle dobiti pouzdane informacije o cijenama na trajnoj osnovi. Nadalje, za financijski instrument se smatra da kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne od strane sudionika na tržištu, i ako te cijene predstavljaju stvarne transakcijske cijene koje se postižu na tržištu pod tržišnim uvjetima.

Nadalje, značajno niži volumen transakcija od uobičajenog ne mora nužno biti dovoljan dokaz da ne postoji aktivno tržište, a izostanak transakcija u kratkom razdoblju ne znači da je tržište prestalo biti aktivno.

Za prenosive vlasničke vrijednosne papire aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se prenosivim vlasničkim vrijednosnim papirom trgovalo minimalno 20 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni na uređeno tržište u Republici Hrvatskoj aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, kojima se trguje u drugoj državi članici ili/ državi članici OECD-a, aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima mogla utvrditi fer vrijednost najmanje 15 dana u tromjesečnom razdoblju.

Za ulaganja u izvedene financijske instrumente na uređenim tržištima u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a (financijske instrumente iz važećeg Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine i vrijednosti obračunske jedinice obveznog mirovinskog fonda) aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Društvo je dužno najmanje jednom mjesečno, za prethodna tri mjeseca, procijeniti zadovoljavaju li prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca te izvedeni financijski instrumenti ove uvjete za postojanje aktivnog tržišta. Društvo će za prenosivi vrijednosni papir i instrument tržišta novca, koji je u trenutku procjene uvršten na uređenim tržištima u razdoblju kraćem od tri mjeseca, na odgovarajući način primijeniti ove odredbe proporcionalno razdoblju uvrštenja financijskog instrumenta.

Trgovinski dan koji se ne uzima u obzir za određivanje aktivnog tržišta je:

- a) trgovinski dan u kojem je dnevni promet bio manji od 100.000 kuna za prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz članka 125. stavka 1. točke 1., 2. i 3. Zakona kojima se trguje na uređenim tržištima u Republici Hrvatskoj,
- b) trgovinski dan u kojem je dnevni promet bio manji od 50.000 kuna za prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz članka 125. stavka 1. točke 4. Zakona kojima se trguje na uređenim tržištima u Republici Hrvatskoj,
- c) trgovinski dan u kojem je dnevni promet bio manji od 5.000 HRK za prenosive vlasničke vrijednosne papire iz članka 125. stavka 1. točke 5. Zakona.

Društvo je u slučaju obustave trgovanja financijskim instrumentom na uređenom tržištu dužno procijeniti, uzimajući u obzir predviđeno trajanje i razloge obustave da li zadnja cijena vrednovanja prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca te izvedenih financijskih instrumenata predstavljaju fer vrijednost. U slučaju da se utvrdi da zadnja cijena ne predstavlja fer vrijednost, Društvo će najkasnije trećeg dana od dana obustave trgovanja početi primjenjivati cijenu procijenjenu odgovarajućim tehnikama vrednovanja, te za financijski instrument smatrati da ne postoji aktivno tržište. U slučaju ukidanja privremene obustave trgovanja financijskim instrumentom Društvo u izračunu broja trgovinskih dana neće uzimati u obzir razdoblje privremene obustave trgovanja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Neaktivno tržište

Odjel nadzora i kontrole rizika redovito razmatra pokazatelje aktivnosti tržišta, te smatra da osim neispunjenja gore navedenih kriterija za aktivno tržište u pokazatelje neaktivnog tržišta spadaju značajan pad volumena trgovinskih aktivnosti i značajne promjene cijena tijekom razdoblja, odnosno činjenica da tržišne cijene više nisu aktualne, iako navedeni čimbenici sami po sebi ne moraju nužno značiti da tržište više nije aktivno. Uprava Društva može posebnom odlukom odrediti da za pojedini financijski instrument ne postoji aktivno tržište, na primjer ako promatrane tržišne transakcije po prosudbi Odjela za nadzor i kontrolu rizika nisu redovite, čak iako su cijene dostupne, ili ako jedine izvršene transakcije predstavljaju prisilne transakcije ili transakcije prodaje u nuždi.

Datum trgovanja

Financijska imovina se priznaje na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine. Obračun na datum trgovanja odnosi se na (a) priznavanje imovine koje je potrebno primiti i obveze koju je potrebno podmiriti na datum trgovanja, (b) prestanak priznavanja imovine koja je prodana te priznavanje dobiti ili gubitka od otuđenja i priznavanje potraživanja od kupca za plaćanje na datum trgovanja.

Prestanak priznavanja financijskih instrumenata

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kad više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno slučaj kada je instrument dospio ili je prodan.

Novac

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novčana sredstva i jamstveni polog u novcu. Novčana sredstva sastoje se od novca na transakcijskim računima u kunama ili devizama i iskazuju se po amortiziranom trošku jer: (i) se drže radi naplate ugovornih novčanih tokova, a ti novčani tokovi predstavljaju isključivo glavnice i kamatu i (ii) nisu određeni po fer vrijednost u računu dobiti i gubitka.

Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja iskazuju se u hrvatskim valutnim jedinicama primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja. Tečajne razlike (pozitivne ili negativne), nastale primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na stranu valutu, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijske izvedenice

Financijske izvedenice su financijski instrumenti:

- 1) čija se vrijednost mijenja prema promjeni vrijednosti temeljne imovine. Temeljnu imovinu čini imovina navedena u važećim zakonskim propisima koji reguliraju poslovanje obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova uključujući i financijske instrumente koji imaju jednu ili nekoliko karakteristika te imovine, kamatne stope, devizni tečajevi ili valute ili financijski indeksi,
- 2) koji ne zahtijevaju početno neto ulaganje ili relativno malo neto ulaganje u odnosu na druge vrste ugovora koji se slično reagiraju na promjene tržišnih uvjeta,
- 3) koji se podmiruju na neki budući datum.

Ugovorena vrijednost financijske izvedenice na izvještajni datum iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju na poziciji "Izvanbilančni zapisi" po nominalnom iznosu financijskog instrumenta korigiranom za njegovo vrednovanje na izvještajni datum. Financijske izvedenice vrednuju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Povećanje/smanjenje fer vrijednosti financijskih izvedenica evidentira se u bilančnoj evidenciji kao imovina, ukoliko je fer vrijednost pozitivna ili obveza, u slučaju negativne fer vrijednosti. Sukladno zakonskim odredbama koje uređuju poslovanje mirovinskih društava, društvo svoju imovinu može uložiti samo u forward ugovore isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu prema hrvatskoj kuni.

Potraživanja i obveze

Potraživanja i obveze iskazani su po njihovoj nominalnoj vrijednosti. Kad naplata potraživanja više nije vjerojatna, potraživanja se moraju ispraviti do njihove utržive vrijednosti putem vrijednosnog usklađenja sumnjivih i spornih potraživanja.

Priznavanje prihoda

Prihodi nastali tijekom redovnog poslovanja Društva priznaju se u iznosu cijene transakcije, u trenutku vremena. Transakcijska cijena je iznos naknade za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za izvršenu uslugu, isključujući iznose naplaćene u ime trećih osoba. Prihodi se priznaju neto bez popusta i poreza na dodanu vrijednost. Prihodi od pružanja usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od upravljanja fondom

U skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima te Statutima pojedinih mirovinskih fondova, naknade se izračunavaju kako slijedi:

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

A) Za obvezne mirovinske fondove

- Naknada za upravljanje – tijekom 2022. obračunavala se odbitkom 0,270% godišnje od ukupne imovine mirovinskog fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja (2021. godine: 0,284%), a izračun se obavlja za svaki dan vrednovanja imovine mirovinskog fonda.
- Ulazna naknada – obračunava se odbitkom 0,5% uplaćenih doprinosa (2021. godine: 0,5%),
- Izlazna naknada – naplaćuje se u prve tri godine članstva, ako se istodobno radi o promjeni mirovinskog društva, u iznosu od najviše 0,8% u prvoj, 0,4% u drugoj, odnosno 0,2% u trećoj godini članstva. Član mirovinskog fonda može prijeći u mirovinski fond iste kategorije kojim upravlja drugo mirovinsko društvo ako je od prethodne promjene mirovinskog fonda prošlo više od 14 dana, bez obzira je li prethodna promjena posljedica promjene mirovinskog fonda s obzirom na kategoriju, a kojim upravlja isto mirovinsko društvo ili promjene mirovinskog fonda kojim upravlja drugo mirovinsko društvo te se naplaćuje izlazna naknada sukladno ranije navedenim uvjetima. Član mirovinskog fonda može jednom godišnje promijeniti kategoriju mirovinskog fonda i to samo unutar istog mirovinskog društva te samo u kalendarskom mjesecu u kojemu je rođen.

Naknadu za ulaz i izlaz obračunava REGOS, odnosno, Fond prima ukupne doprinose ostvarene na taj dan, umanjene za ulaznu/izlaznu naknadu koja se, na dnevnoj osnovi, isplaćuje Društvu. Prihod od ovih naknada priznaje se na kraju mjeseca za tekući mjesec i ne razgraničava se.

B) Za otvorene dobrovoljne mirovinske fondove

- Ulazna naknada za Expert i Protect: do 13. studenog 2018. godine plaća se jednokratna ulazna naknada u visini 1.200 kuna za čitavo vrijeme trajanja članstva ili višekratna naknada u visini od 8% godišnje na uplaćene doprinose u Fond u prve četiri godine članstva, najviše 400 kuna godišnje, a sljedećih šest godina plaća se fiksna naknada od 20 kuna. Nakon 13. studenog 2018. godine. Ulazna naknada za nove članove se ne naplaćuje
- Naknada za upravljanje Erste Plavim Protect dobrovoljnim mirovinskim fondom u visini od 1,6% godišnje koja je odlukom Uprave u 2022. godini smanjena na 1,15% i traje do 31. ožujka 2023. godine i Erste Plavim Expert dobrovoljnim mirovinskim fondom u visini 1,8% godišnje ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja u vrijednosne papire, koja se obračunava za svaki dan vrednovanja neto imovine Fondova i naplaćuje mjesečno.

Prihod od naknade za upravljanje kao i prihod od ulazne i izlazne naknade priznaju se na zadnji dan mjeseca za taj mjesec, na temelju specifikacije naknada društvu za upravljanje koju dostavlja depozitar. Prihod se ne razgraničava.

Priznavanje prihoda od ulaganja u financijske instrumente

Realizirani dobitci/gubici od ulaganja priznaju se u trenutku prodaje financijskih instrumenata, kao razlika između knjigovodstvene i prodajne vrijednosti. Nerealizirani dobitci/gubici priznaju se mjesečno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti na dan izvještavanja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka po svim instrumentima koji nose kamatu po načelu obračunanih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope. Kamate se obračunavaju sukladno hrvatskim zakonskim propisima ili ugovoru zaključenom između zajmodavaca i zajmoprimaca metodom efektivne kamate stope.

Prihod od kamata sadrži prihode od kamata na ulaganja u vrijednosne papire, prihode od kamata na oročene depozite te obračunatu premiju/diskont na financijske instrumente. Ostali prihodi od kamata su prihodi od avista kamata, ukoliko se iste obračunavaju, i od zateznih kamata koje se obračunavaju na zakašnjela plaćanja.

Troškovi kamata

Troškovi kamata priznaju se kao rashod koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Oporezivanje

Porezna obveza je zasnovana na poreznoj dobiti financijske godine. Porez na dobit utvrđuje se i plaća temeljem odredaba Zakona o porezu na dobit. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za izvještajnu godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna da se iz nje iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizlazile iz načina na koji Društvo očekuje da će, na datum izvještavanja, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine. Porezne prijave Društva podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Budući su moguća različita tumačenja brojnih poreznih zakona, iznosi u financijskim izvještajima mogu biti naknadno promijenjeni ovisno o odluci nadležne Porezne uprave.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika izračunavaju se i priznaju na kraju poslovne godine na temelju Pravilnika o određivanju fiksnih i varijabilnih troškova, a kada su poznati parametri za obračun visine bonusa i kada se može realno očekivati da će isti biti primljeni.

Employee Share Program

Tijekom 2021. godine zaposlenicima Erste grupe najavljen je novi program nagrađivanja pod nazivom Program dodjele dionica zaposlenicima ili "Employee Share Program" (u nastavku: Program) kojem se Društvo, nakon dobivanja svih potrebnih odobrenja, priključuje početkom 2022. godine. Program se provodi ukoliko članice Grupe ostvare kriterije postavljene Programom. Nakon početka Programa, svaki zaposlenik s aktivnim ugovorom o radu koji je stariji od 6 mjeseci, ostvaruje pravo na određeni broj besplatnih dionica Erste Group Bank AG do propisanog iznosa. Broj dodijeljenih dionica ovisi o njihovoj tržišnoj cijeni na dan dodjele. U rujnu 2022. godine provedena je dodjela dionica zaposlenicima sukladno njihovim pravima. Društvo je za navedene dionice uplatilo protuvrijednost u eurima na poseban račun za namiru, a Erste Group Bank AG je dodijelila dionice na skrbnički račun svakog zaposlenika. Krajem 2022. godine donesena je odluka o nastavku provedbe Programa uz ista prava i uvjete kao i za 2021. godinu.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Računovodstveni standardi

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2022. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori – troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 (objavljeni 31. ožujka 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. godine).

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i 2. Smjernicama za praksu uz MSFI-jeve (IFRS Practice Statement 2): Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)

Ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Računovodstveni standardi (nastavak)

Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

3. Prihodi od upravljanja fondovima

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Naknada za upravljanje	65.212.785	65.702.460
Ulazna naknada	6.228.918	6.808.531
Naknada za izlaz	6.426	3.131
Ukupno	71.448.129	72.514.122

Naknada za upravljanje za sve fondove pod upravljanjem Društva se obračunava dnevno te evidentira u Društvo zadnji dan u mjesecu za tekući mjesec i priznaje kao prihod tog mjeseca. Na isti način se priznaje i prihod od ulaznih naknada i naknada za izlaz od dobrovoljnih mirovinskih fondova, dok se ulazna naknada odnosno naknada za izlaz obveznih mirovinskih fondova priznaje na kraju mjeseca na temelju specifikacije REGOS-a i njegovih dnevnih uplata na žiro-račun Društva. Ove naknade se ne razgraničavaju.

4. Troškovi promidžbe

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Slanje pisama članovima	76.681	21.535
Usluge promidžbe	842.206	853.534
Odnosi s javnošću	-	60.338
Promidžbeni materijal	92.564	54.764
Tisak materijala	69.121	35.351
Sponzorstva	-	7.041
Web dizajn i usluge istraživanja tržišta	17.845	86.012
Ostali troškovi marketinga	90.696	82.376
Ukupno	1.189.113	1.200.951

5. Ostali troškovi od upravljanja fondovima

Ostali troškovi od upravljanja fondovima uključuju troškove prodajnih zastupnika, troškove naknada za REGOS i HANFA-u te pretplate na financijske servise i burze. Pregled troškova prikazan je u sljedećoj tablici:

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Troškovi prodajnih zastupnika	2.385.737	2.997.304
Troškovi REGOS-a	13.507.012	13.998.674
Naknada HANFA-i	6.714.037	7.116.773
Administrativne pristojbe HANFA-i	30.000	34.000
Pretplate na financijske servise i burze	1.892.350	2.067.032
Ukupno	24.529.136	26.213.783

Pod troškovima prodajnih zastupnika se podrazumijevaju neto naknade, porez i prirez fizičkim osobama s kojima Društvo ima potpisane ugovore, kao i naknade pravnim osobama s kojima Društvo također ima potpisane ugovore za prikupljanje članova.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

6. Opći i administrativni troškovi poslovanja

Opći i administrativni troškovi poslovanja obuhvaćaju materijalne i nematerijalne troškove, troškove usluga te troškove plaća i sličnih naknada. Detaljnija razrada ove pozicije prikazana je u nastavku bilješke 6.

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Neto plaće	6.100.459	6.261.942
Doprinosi iz plaća	1.740.866	1.787.096
Doprinosi na plaće	1.370.758	1.364.027
Porez i prirez na dohodak	1.144.876	1.168.045
Ostala primanja zaposlenih	4.297.978	3.899.972
Ostale naknade i honorari	58.284	97.186
Troškovi plaća	14.713.221	14.578.268
Materijalni troškovi	127.216	137.683
Trošak sitnog inventara i auto guma	29.970	32.161
Električna energija	38.584	44.416
Usluge telefona, pošte i prijevoza	376.207	390.595
Usluge studentskog i omladinskog servisa	48.441	105.844
Usluge održavanja i zaštite (servisne usluge)	1.292.608	1.320.541
Usluge zakupa	44.881	52.247
Intelektualne i osobne usluge	943.129	1.959.552
Komunalne usluge	193.143	238.836
Ostale vanjske usluge	72.718	83.079
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	231.486	392.873
Troškovi stručnog obrazovanja	105.218	129.299
Troškovi reprezentacije	184.736	158.811
Premije osiguranja	195.536	217.485
Nepriznati pretporez po ulaznim računima	1.762.686	2.099.536
Doprinosi, članarine i slična davanja	314.525	338.006
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	42.027	50.693
Ostali administrativni troškovi	644.084	711.854
Ostali opći i administrativni troškovi	6.647.195	8.463.511
Ukupno	21.360.416	23.041.779

Troškovi osoblja koji se odnose na doprinose plaća uključuju doprinose za obvezno mirovinsko osiguranje u iznosu od 1.340.322 kune, od čega se 296.737 kuna odnosi na primanja članova Uprave (2021. godina: 1.305.649 kuna, od čega se 279.525 kuna odnosi na primanja članova Uprave) i doprinose na temelju individualizirane kapitalne štednje koji se uplaćuju obveznim mirovinskim fondovima u iznosu od 446.774 kune, od čega se 98.912 kuna odnosi na primanja članova Uprave (2021. godine: 435.217 kuna, od čega se 93.201 kuna odnosi na primanja članova Uprave).

Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je zapošljavalo 37 zaposlenika (31. prosinca 2021. godine: 37 zaposlenika).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

6. Opći i administrativni troškovi poslovanja (nastavak)

Od 2022. godine pod ostala primanja zaposlenih, uključuju se i troškovi provedbe Programa dodjele dionica zaposlenicima Erste grupe tzv. "Employee Share Program". Trošak dodjele dionica isplaćen po programu u 2022. godini iznosio 360.692 kune a pravo na sudjelovanje u Programu imalo je 35 zaposlenika. U prosincu 2022. godine donesena je odluka o nastavku provedbe Programa za što je napravljena rezervacija u iznosu od 57.032 kuna.

U ostalim naknadama i honorarima koji za 2022. godinu iznose 97.186 kuna (2021. godina: 58.284 kune) uključeni su i putni troškovi za članove Nadzornog odbora koji za 2022. godinu iznose 22.262 kune (2021. godina: 3.096 kuna). Tijekom 2022. godine jedan član Nadzornog odbora primio je naknadu za svoj rad u iznosu od 46.902 kune (2021. godina: 46.902 kune).

Ukupan iznos primitaka isplaćenih zaposlenicima u 2022. godini iznosi 13.588.603 kune (2021. godina: 12.077.556 kune).

Ukupan iznos fiksnih primitaka isplaćenih u 2022. godini iznosi 10.369.476 kuna i odnosi se na 39 korisnika (2021. godina: 9.594.103 kune za 39 korisnika). Članovima Uprave isplaćeno je 2.375.974 kune (2021. godina: 2.263.115 kune), a zaposlenicima Društva čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda isplaćeno je 3.743.063 kune (2021. godina: 3.816.638 kuna).

Fiksni primici u novcu iznosili 9.715.022 kune (2021. godina: 9.342.740 kuna), a u naravi 654.454 kune (2021. godina: 251.363 kune).

Ukupan iznos varijabilnih primitaka isplaćenih u 2022. godini iznosi 3.219.054 kune i odnosi se na 34 korisnika (2021. godina: 2.483.453 kune za 35 korisnika). Članovima Uprave isplaćeno je 1.254.268 kuna (2021. godina: 1.049.195 kuna), a zaposlenicima Društva čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda isplaćeno je 1.317.575 kuna (2021. godina: 923.491 kuna).

Varijabilni primitci isplaćeni su u novcu.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

7. Financijski prihodi i rashodi

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Prihod od kamata po obveznicama po fer vrijednosti kroz OSD	506.063	430.361
Prihod od ostalih kamata	28.878	18.288
Rashod od kamata za najam (bilješka 20)	-63.725	-51.793
Rashodi od ostalih kamata	-1.010	-2
Neto prihod od kamata	470.206	396.854
Pozitivne tečajne razlike	153.536	257.445
Negativne tečajne razlike	-260.219	-189.657
Neto tečajne razlike	-106.683	67.788
Umanjenje vrijednosti VP po fer vrijednosti kroz OSD za ECL	-	-3.059
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-3.059
Nerealizirani dobiti od forward ugovora	127.085	-
Realizirani dobiti od forward ugovora	-	1.080
Realizirani dobiti od prodaje VP po fer vrijednosti kroz OSD	-	13.975
Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	127.085	15.055
Neto financijski rezultat	490.608	476.638

8. Ostali prihodi i rashodi

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
<i>Ostali prihodi</i>		
Prihod od ukidanja rezerviranja	273.176	175.092
Prihodi od prodaje dugotrajne i ostale imovine	255.595	105.195
Ostali prihodi	119.425	124.821
	648.196	405.108
<i>Ostali rashodi</i>		
Amortizacija	-2.097.158	-2.196.865
Vrijednosno usklađenje goodwilla (bilješka 16)	-527.837	-320.000
Ostali nespomenuti rashodi	-89.813	-108.321
	-2.714.808	-2.625.186
Ostali prihodi i rashodi	-2.066.612	-2.220.078

Prihodi od ukinutog rezerviranja najvećim se dijelom odnose se na ukidanje rezervacija za godišnje odmore.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

9. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 18% a korigira se za stalne i privremene razlike koje, sukladno Zakonu o porez na dobit, utječu na visinu porezne obveze.

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Tekući porez na dobit	4.120.911	3.608.711
Odgođeni porez na dobit	40.544	81.662
Porez na dobit razdoblja	4.161.455	3.690.373

Odnos između porezne i računovodstvene dobiti na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. godine prikazan je kako slijedi:

	2021.	2022.
	u kunama	u kunama
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	22.792.491	20.310.609
Porez na dobit po stopi od 18% (2021.: 18%)	4.102.648	3.655.910
Porezni utjecaj stavki koje uvećavaju poreznu osnovicu	291.141	180.037
Porezni utjecaj stavki koje smanjuju poreznu osnovicu	-272.878	-227.236
Porez na dobit tekuće godine	4.120.911	3.608.711
Odgođeni porezi iz privremenih razlika	40.544	81.662
Ukupni porez na dobit tekuće godine	4.161.455	3.690.373

Iznos plaćenih akontacija poreza na dobit u 2022. godini iznosi 3.709.434 kuna što rezultira više plaćenim porezom na dobit u iznosu od 100.723 kune u odnosu na obračunatu poreznu obvezu za 2022. godinu (bilješka 14).

Promjene odgođene porezne imovine prikazane su u nastavku:

	1. siječnja 2021.	Priznato u računu dobiti i gubitka tijekom 2021.	31. prosinca 2021
	u kunama	u kunama	u kunama
Rezervacija za bonuse	402.119	-37.473	364.646
Rezervirani troškovi za prodajne predstavnike	13.515	23.682	37.197
Rezervirani ostali troškovi	2.718	1.562	4.280
Umanjenje vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz OSD	7.114	-	7.114
Nerealizirani gubici od forward ugovora	18.174	-18.174	-
Amortizacija imovine s pravom korištenja	15.060	-10.141	4.919
Ukupna odgođena porezna imovina	458.700	-40.544	418.156

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

9. Porez na dobit (nastavak)

	1. siječnja 2022. u kunama	Priznato u ostalu sveobuhvatnu dobit u kunama	Priznato u računu dobiti i gubitka tijekom 2022. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama
Rezervacija za bonuse	364.646	-	-123.369	241.277
Rezervacija za Employee Share program	-	-	10.266	10.266
Rezervirani troškovi za prodajne predstavnike	37.197		33.010	70.207
Rezervirani ostali troškovi	4.280	-	402	4.682
Umanjenje vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz OSD	7.114	141.072	-1.057	147.129
Amortizacija imovine s pravom korištenja	4.919	-	-913	4.006
Ukupna odgođena porezna imovina	418.156	141.072	-81.662	477.567

Promjene odgođenih poreznih obveza prikazane su u nastavku:

2021. godina	1. siječnja u kunama	Priznato u ostalu sveobuhvatnu dobit u kunama	Priznato u računu dobiti i gubitka u kunama	31. prosinca
Efekte od promjene nerealiziranih dobitaka financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-254.557	62.040	-	-192.517
2022. godina	1. siječnja u kunama	Priznato u ostalu sveobuhvatnu dobit u kunama	Priznato u računu dobiti i gubitka u kunama	31. prosinca
Efekte od promjene nerealiziranih dobitaka financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-192.517	166.375	-	-26.142

10. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

2021. godina	Iznos prije poreza u kunama	Porezno prihodovanje u kunama	Neto nakon poreza u kunama
Nerealizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-344.669	62.041	-282.628
2022. godina	Iznos prije poreza u kunama	Porezno prihodovanje u kunama	Neto nakon poreza u kunama
Nerealizirani gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-1.708.039	307.447	-1.400.592

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

11. Novac

	31. prosinca 2021. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d.	26.189.313	36.436.921
Devizni račun kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d.	3.547	834
Žiro račun - ostale banke	20.375	13.570
Blagajna	7.333	4.571
Potraživanja za avistu kamatu	6.454	-
Jamstveni polog	44.620.032	48.545.201
Ukupno	70.847.054	85.001.097

U izvještaju o novčanom toku sukladno pravilniku Agencije nisu prikazana potraživanja za avista kamatu.

Jamstveni polog se može, osim u novcu, držati i u trezorskim zapisima Republike Hrvatske. Jamstveni polog koji se drži u novcu na posebnom računu kod depozitara, prikazuje se na poziciji 'Novac', dok se onaj dio jamstvenog pologa koji je uložen u trezorske zapise Republike Hrvatske prikazuje na poziciji 'Financijska imovina po amortiziranom trošku'.

U 2021. godini povećanja jamstvenog pologa zbog indeksa potrošačkih cijena nije bilo, ali je bilo uplata zbog povećanja broja članova u iznosu od 1.089.663 kuna. Početkom 2022. godine izvršeno je povećanje jamstvenog pologa u iznosu od 2.454.102 kune zbog usklađenja s indeksom potrošačkih cijena te još jedno povećanje sredinom 2022. godine za novih 10.000 članova u iznosu od 1.471.067 kuna. Dana 31. prosinca 2021. godine obvezni mirovinski fondovi su imali 388.232 člana (na dan 31. prosinca 2021. godine: 373.323 člana).

Ukupni iznos jamstvenog pologa društva na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 48.545.201 kuna (31. prosinca 2021. godine: 44.620.032 kune).

Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Fonda.

O svim uplatama i isplatama sredstava jamstvenog pologa mirovinsko društvo dužno je obavijestiti HANFA-u. Nad sredstvima jamstvenog pologa ne može se izvršiti ovrha niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu depozitara.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

12. Financijska imovina po fer vrijednosti

Na ovoj poziciji prikazana je financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, bez obzira da li se njeni efekti evidentiraju kroz račun dobiti/gubitka ili kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Stanje imovine koja se mjeri po fer vrijednosti na 31. prosinca 2022. godine iznosila je 25.343.135 kuna (31. prosinac 2021. godine: 37.260.740 kuna), a detaljnija razrada po vrstama imovine prikazana je u sljedećim tablicama:

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti/gubitka

Opis	Datum dospijeća	Fer vrijednost 31. prosinca 2021. u kunama	Fer vrijednost 31. prosinca 2022. u kunama
FX FORWARD	04.02.2022.	32.283	-
UKUPNO:		32.283	-

Društvo je sklopilo forward ugovore isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu (EUR) prema hrvatskoj kuni. Na dan 31. prosinca 2022. godine nema aktivnih forward ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

ISIN	Kupon. kamata %	31. prosinca 2021.			31. prosinca 2022.		
		Glavnica u kunama	Kamata u kunama	Zbroj glavnice i kamate u kunama	Glavnica u kunama	Kamata u kunama	Zbroj glavnice i kamate u kunama
HRRHMFO222E0	0,500	11.288.615	22.674	11.311.289	-	-	-
HRRHMFO302E0	1,250	-	-	-	3.236.233	19.448	3.255.681
HRRHMFO26CA5	4,250	3.085.361	5.114	3.090.475	2.686.789	5.114	2.691.903
HRRHMFO222A8	2,250	2.618.483	23.299	2.641.782	-	-	-
HRRHMFO23BA4	1,750	20.152.860	32.051	20.184.911	19.363.500	32.051	19.395.551
UKUPNO:		37.145.319	83.138	37.228.457	25.286.522	56.613	25.343.135

13. Potraživanje s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima iznose 5.724.221 kunu (31. prosinca 2021. godine: 5.815.694 kune) i odnose se na naknade za mjesec prosinac 2022. godine. Naknade Društvu evidentiraju se zadnji dan u mjesecu za tekući mjesec, a plaćaju drugog radnog dana tekućeg mjeseca za prethodni mjesec.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

14. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja na 31. prosinca 2022. godine iznose 6.766.728 kuna (31. prosinca 2021. godine: 6.119.913 kuna) i odnose se na dane predujmove dobavljačima i prodajnim zastupnicima u iznosu 6.657.138 kuna (31. prosinca 2021. godine: 6.111.697 kuna), potraživanja za više plaćen porez na dobit u iznosu od 100.723 kuna (31. prosinca 2021. godine: 0 kuna) te ostala potraživanja od države i kupaca u iznosu 8.867 kune (31. prosinca 2021. godine: 8.216 kune).

15. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Oprema	Vozila	Pravo korištenja imovine	Ukupno
	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
Nabavna vrijednost				
1. siječnja 2021. godine	5.303.947	1.170.801	2.440.513	8.915.261
Povećanja	372.735	-	18.089	390.824
Smanjenja	-250.316	-272.338	-	-522.654
31. prosinca 2021. godine	5.426.366	898.463	2.458.602	8.783.431
Povećanja	194.668	-	4.441.934	4.636.602
Smanjenja	-17.770	-	-2.356.068	-2.373.838
31. prosinca 2022. godine	5.603.264	898.463	4.544.468	11.046.195
Akumulirana amortizacija				
1. siječnja 2021. godine	4.261.565	660.619	1.441.416	6.363.600
Amortizacija za tekuću godinu	380.980	179.692	781.566	1.342.238
Smanjenja	-250.035	-272.338	-	-522.373
31. prosinca 2021. godine	4.392.510	567.973	2.222.982	7.183.465
Amortizacija za tekuću godinu	393.090	132.044	885.174	1.410.308
Smanjenja	-15.349	-	-2.356.068	-2.371.417
31. prosinca 2022. godine	4.770.251	700.016	752.088	6.222.356
Neto knjigovodstvena vrijednost				
31. prosinca 2021. godine	1.033.856	330.490	235.620	1.599.966
31. prosinca 2022. godine	833.013	198.446	3.792.380	4.823.839

Pravo korištenja imovine prikazano je u sljedećoj tablici:

Vrsta imovine	31. siječnja 2021.	31. prosinca 2022.
	u kunama	u kunama
Poslovni prostor	188.683	3.772.264
Vozila	46.937	20.116
Ukupno	235.620	3.792.380

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

16. Nematerijalna imovina

	Licence, software i ostala prava u kunama	Goodwill u kunama	Ukupno u kunama
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2021. godine	15.601.715	19.869.656	35.471.371
Povećanja	1.337.919	-	1.337.919
Otpis	-2.076.315	-	-2.076.315
31. prosinca 2021. godine	14.863.319	19.869.656	34.732.975
Povećanja	1.050.085	-	1.050.085
Otpis	-6.577	-	-6.577
31. prosinca 2022. godine	15.906.826	19.869.656	35.776.482
Akumulirana amortizacija/umanjenje vrijednosti			
1. siječnja 2021. godine	11.857.037	18.203.589	30.060.626
Amortizacija za tekuće razdoblje	754.920	-	754.920
Umanjenje vrijednosti	-	527.837	527.837
Otpis	-2.075.991	-	-2.075.991
31. prosinca 2021. godine	10.535.966	18.731.426	29.267.392
Amortizacija za tekuće razdoblje	786.557	-	786.557
Umanjenje vrijednosti	-	320.000	320.000
Otpis	-6.577	-	-6.577
31. prosinca 2022. godine	11.315.946	19.051.426	30.367.372
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2021. godine	4.327.353	1.138.230	5.465.583
31. prosinca 2022. godine	4.590.880	818.230	5.409.110

17. Ostala imovina

	31. prosinca 2021. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda	5.329.822	6.030.519
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	701.769
Ukupno	5.329.822	6.732.288

Plaćeni troškovi budućih razdoblja odnose se na unaprijed plaćene pretplate na financijske web-servise, licence i osiguranja u iznosu od 1.130.662 kune (31. prosinca 2021. godine: 1.188.042 kune), odgođene naknade za prikupljanje članova u iznosu od 4.899.858 kuna (31. prosinca 2021. godine: 4.141.781 kuna) te predujmove za ulaganja u prilagodbu softvera zbog uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj u iznosu od 701.769 kuna (31. prosinca 2021. godine: 0 kuna).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

18. Temeljni kapital

Pregled temeljnog kapitala i vlasnika udjela Društva na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine:

	31. prosinca 2021.	% Vlasništva	31. prosinca 2022.	% Vlasništva
	u kunama		u kunama	
Erste Group Bank AG	8.889.400	10,80	8.889.400	10,80
Steiermärkischebank und Sparkassen AG	8.657.000	10,51	8.657.000	10,51
Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	4.431.900	5,38	4.431.900	5,38
Istarska kreditna banka Umag d.d.	1.772.900	2,15	1.772.900	2,15
Erste&Steiermärkische bank d.d.	37.768.600	45,86	37.768.600	45,86
ATBIH GmbH	20.834.800	25,30	20.834.800	25,30
Ukupno	82.354.600	100	82.354.600	100

Erste Group Bank AG koji je matično društvo u Erste Group Bank Grupi, ima posredno i neposredno ukupno 45,19% udjela u Društvu (31. prosinca 2021. godine: 45,19%).

Rezerve kapitala u iznosu od 4.489.800 kuna nastale su u prijašnjim godinama kao rezultat poslovnih kombinacija prethodnih godina društava pod zajedničkom kontrolom.

Rezerve fer vrijednosti rezultat su fer vrednovanja imovine koje se nalaze u portfelju društva (bilješka 12) i mjere se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznos rezervi fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2022. godine je -523.570 kuna (31. prosinca 2021. godine: 877.022 kune)

U 2021. godini Društvo je izglasalo raspodjelu udjela u dobiti svojim vlasnicima za ostatak zadržane dobiti iz 2019. godine u iznosu od 4.400.000 kuna te dijela dobiti iz 2020. godine u iznosu od 6.869.765 kuna, ukupno 11.269.765 kuna, što je isplaćeno u 2021. godini umanjeno za porez po odbitku u iznosu 30.316 kuna. Ukupno je u 2021. godini Društvo isplatilo 25.746.489 kuna udjela u dobiti (izglasana raspodjela dobiti 2019. godine i dijela dobiti 2020. godine umanjena za porez po odbitku u ukupnom iznosu od 69.258 kuna).

U 2022. godini Društvo je izglasalo raspodjelu udjela u dobiti svojim vlasnicima za ostatak zadržane dobiti iz 2020. godine u iznosu od 10.000.000 kuna koja je isplaćena u 2022. godini umanjena za porez po odbitku u iznosu od 26.900 kuna.

19. Obveze s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

	31. prosinca 2021. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama
Dobavljači za marketinške usluge	169.743	2.359
Agenti za prikupljanje članova (pravne i fizičke osobe)	158.163	485.858
Ostale obveze s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	540	539
Ukupno	328.446	488.756

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

20. Financijske obveze

U financijskim obvezama prikazane su obveze za najmove nastale primjenom MSFI 16 'Najmovi' a rezultat su najma poslovnog prostora i vozila nabavljenog na operativni leasing. Za izračun financijske obveze za najam poslovnog prostora korištena je inkrementalna kamatna stopa, dok je za vozilo nabavljeno na leasing korištena kamata iz ugovora o leasingu. Rashod od kamata zbog primjene MSFI 16 prikazan je u bilješci 7.

Na datum izvještaja o financijskom položaju minimalna plaćanja najma Društva na temelju neopozivih operativnih najмова dospijevaju kako slijedi:

	Najam poslovnog prostora	Najam osobnog vozila	Ukupno
Kratkoročna obveza			
U roku od godine dana	214.921	27.415	242.336
Dugoročna obveza			
Od druge do uključivo pete godine	-	21.107	21.107
Ukupno 31. prosinca 2021. godine	214.921	48.522	263.443
Kratkoročna obveza			
U roku od godine dana	870.688	21.107	891.795
Dugoročna obveza			
Od druge do uključivo pete godine	2.922.838	-	2.922.838
Ukupno 31. prosinca 2022. godine	3.793.526	21.107	3.814.633

Kretanje obveza za najam:

	Najam poslovnog prostora	Najam osobnog vozila	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2021.	1.008.123	75.129	1.083.252
Obračunate kamate	61.836	1.889	64.725
Plaćanja	-855.038	-28.496	-883.534
Na dan 31. prosinca 2021.	214.921	48.522	263.443
Novi ugovori	4.441.114	-	4.441.114
Obračunate kamate	50.712	1.081	51.793
Plaćanja	-913.221	-28.496	-941.717
Na dan 31. prosinca 2022.	3.793.526	21.107	3.814.633

Društvo je 20. ožujka 2022. godine produžilo postojeći ugovor o najmu poslovnog prostora u trajanju od 5 godina za isti poslovni prostor u kojem je bio u najmu i do sada. Uvjeti najma u novom ugovornom razdoblju isti su kao i u ugovoru koji je istekao 19. ožujka 2022. godine. Osim obveze naknade za najam prostora, Društvo ima obvezu podmirenja i troškova zajedničke potrošnje (režijskih troškova, električne energije, osiguranje protiv požara, troškova zaštitarske službe, troškove servisiranja i održavanja, troškove dezinfekcije i deratizacije i sl.).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

21. Ostale obveze

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
	u kunama	u kunama
Obveze prema dobavljačima	503.642	399.704
Obveze prema zaposlenicima	504.145	506.276
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	440.770	453.580
Obveza za porez na dobit	547.423	-
Obveze za naknade HANFA-i	603.246	614.899
Obveze za naknade REGOS-u	1.146.874	1.192.156
Ukalkulirani troškovi za koje nije primljena faktura	6.970.880	7.170.000
Ostale obveze prema zaposlenicima	4.852.382	3.935.712
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	150.702	104.025
Ukupno	15.720.064	14.376.352

Obveze prema zaposlenicima odnose se na neto plaću za prosinac 2022. godine dok se pod ostale obveze prema zaposlenicima evidentiraju obveze s osnove varijabilnih primitaka, a od 2022. godine na ovoj poziciji se prikazuju i obveze po Programu dodjele dionica zaposlenicima u iznosu od 57.032 kuna (31. prosinca 2021. godine: 0 kuna).

22. Izvanbilančni zapisi

Izvanbilančnih zapisa na dan 31. prosinca 2022. godine nije bilo jer je u veljači 2022. godine dospio forward ugovor čija je cjelokupna vrijednost ulaganja bila vidljiva u izvanbilanci na dan 31. prosinca 2021. godine.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

23. Transakcije s povezanim stranama

Povezanim stranama smatraju se one strane koje imaju sposobnost kontrolirati drugu stranu ili koje imaju značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Budući da je vlasnička struktura Društva disperzirana, a ni jedan vlasnik nema pojedinačnu kao ni zajedničku kontrolu (bilješka 18), smatra se da Društvo nema krajnjeg vlasnika. U tablici ispod prikazani su odnosi koje je Društvo imalo s povezanim stranama u navedenom razdoblju. Povezanim društvima smatraju se vlasnici društva, društva pod zajedničkom kontrolom Erste Group Bank AG, Zavarovalnice Triglav d.d. Ljubljana, Istarska kreditne banke Umag d.d. i ATBIH GmbH, mirovinski fondovi pod upravljanjem Društva za upravljanje i ključno rukovodstvo Društva. Društvo s slijedećim povezanim stranama ima transakcije: Erste & Steiermaerkische Banka po osnovi bankovnih usluga, usluga prikupljanja članova, korištenja logo-a, najma vozila i vrednovanja forward ugovora; Procurement Services HR d.o.o. po osnovi usluga nabave materijala i opreme; Erste Card Club d.o.o. po osnovi usluga izdavanja kreditnih kartica; Erste & Steiermarkische S-leasing d.o.o. po osnovi leasinga vozila; Wiener osiguranje Vienna insurance group d.d. po osnovi osiguranja; Fondovi kojima upravlja Društvo s osnova upravljačke naknade i ulazne naknade za stare članove.

Slijedeća tablica prikazuje transakcije s povezanim stranama Društva:

	Godina	Prihodi od povezanih strana u kunama	Rashodi od povezanih strana u kunama	Potraživanja i novac od povezanih strana u kunama	Obveze prema povezanim stranama u kunama
Transakcije s vlasnicima					
Transakcije s vlasnicima	2021.	155.937	2.002.492	35.090.967	5.986.832
	2022.	-	2.927.706	46.418.117	6.457.942
Transakcije s ostalim povezanim osobama					
Ostale članice Erste Grupe	2021.	-	266.093	46.937	85.808
	2022.	-	267.186	20.116	28.444
Fondovi kojima upravlja Društvo	2021.	71.448.129	-	5.815.694	-
	2022.	72.514.122	527	5.724.221	540
Ostale povezane strane	2021.	-	114.632	118.969	54.193
	2022.	50	130.980	126.523	60.588
Ključno rukovodstvo					
Primanja uprave (plaća i bonusi)	2021.	-	3.576.795	-	2.345.422
	2022.	-	3.319.353	-	2.143.326
	2021.	71.604.066	5.960.012	41.072.567	8.472.255
Ukupno	2022.	72.514.172	6.645.752	52.288.977	8.690.840

Primanja ključnog menadžmenta detaljnije su objašnjena u bilješci 6.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Upravljanje rizicima

Vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i rizik promjene tržišnih cijena.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane podmiriti iznose obveza prema Društvu u cijelosti po dospijeću čime će Društvu uzrokovati gubitak. Koncentracija kreditnog rizika u Društvu primarno je vezana je uz kreditni položaj banke u kojoj Društvo drži depozite te uz izdavatelje vrijednosnih papira u portfelju Društva. Kreditni rizik se procjenjuje pri oročavanju depozita i pri stjecanju vrijednosnih papira te dnevnim praćenjem tržišta. Sve transakcije kupnje vrijednosnim papirima podmiruju se nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja za vrijednosne papire se drži minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos plaćen brokeru. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Financijska imovina Društva izložena kreditnom riziku prikazana je u sljedećim kategorijama i predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku:

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Novac kod banaka	70.847.054	84.996.526
Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz OSD	37.260.740	25.343.135
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	5.815.694	5.724.221
<hr/>		
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	113.923.488	116.063.882

Na dan 31. prosinca 2022. godine izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosi 25.343.135 kuna (2021.: 37.260.740 kuna). Ukupna izloženosti odnosi se na ulaganja u obveznice Republike Hrvatske. Rejting Republike Hrvatske je BBB+ prema Standard&Poor's (31. prosinca 2021. godine: BBB-).

Na dan 31. prosinca 2022. godine izloženost prema bankama iznosi 84.996.526 kuna (31. prosinca 2021. godine: 70.847.054 kuna) i odnosi se na sredstva na računima banaka te jamstveni polog. Banke nemaju kreditni rejting, ali rejting njihovih matrica je A+, A- i BBB prema Standard&Poor's (31. prosinca 2021.: A+, A- i BBB).

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nema dospjela a nenaplaćena potraživanja (31. prosinca 2021. godine: Društvo nije imalo dospjela a nenaplaćena potraživanja).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju za taj financijski instrument. Kamatni rizik tijeka novca je rizik da će trošak kamate za instrument fluktuirati tijekom vremena.

Na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine Društvo nije imalo plasmane kod banaka oročene na dugi period te rizik uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa nije značajan.

Osim depozita kod banaka kamatni rizik proizlazi iz rizika promjene vrijednosti obveznica koje Društvo ima u portfelju na 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine.

Osjetljivost bilančnih pozicija obveznica na potencijalne promjene kamatnih stopa i utjecaj na sveobuhvatnu dobit uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne na dan bilance iznosi:

	Promjena stope bps	Učinak na sveobuhvatnu dobit u kunama
31.12.2021.	+100 bps	-1.319.804
	-100 bps	1.319.804
		<hr/>
	Promjena stope bps	Učinak na sveobuhvatnu dobit u kunama
31.12.2022.	+100 bps	-2.191.134
	-100 bps	2.191.134
		<hr/>

Financijske obveze Društva nisu kamatonosne i ne ovise o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u deviznim tečajevima. Sigurna ulaganja, rasprostranjeni portfelj i neprestano praćenje promjena deviznih tečajeva smanjuju ovaj rizik. Dio imovine i obveza, uglavnom kratkoročne prirode, denominirani su u stranim valutama i preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Na datum 31. prosinca 2022. godine društvo ima jednu obveznicu Republike Hrvatske iskazanu u EUR s protuvrijednosti u HRK u iznosu od 3.255.681 kune (31. prosinca 2021. godine: jedna obveznica Republike Hrvatske iskazana u EUR s protuvrijednosti u HRK u iznosu od 11.311.289 kuna), dok su izloženosti u stranoj valuti koju društvo ima na deviznim računima u banci neznatni na 31. prosinca 2022. godine i na 31. prosinca 2021. godine, pa se stoga zaključuje da društvo nije značajno izloženo valutnom riziku.

Društvo je početkom 2022. godine koristilo forward ugovore za zaštitu od izloženosti kamatnom riziku, te je valutni rizik gotovo u potpunosti uklonjen. Krajem 2022. godine tečaj se stabilizirao u očekivanju uvođenja eura na 1.1.2023. godine te je valutni rizik bio nematerijalan.

Rizik promjene tržišnih cijena

Ovaj rizik podrazumijeva da će vrijednost financijskog instrumenta fluktuirati kao rezultat promjene tržišnih cijena uzimajući u obzir karakteristike specifične za sami instrument ili izdavatelja kao i svih faktora koji utječu na tržište. Financijski instrumenti Društva vrednuju se po fer vrijednosti, pa sve promjene na tržištu imaju direktan utjecaj na sveobuhvatnu dobit. Osjetljivost bilančnih pozicija na potencijalne promjene tržišnih cijena po vrijednosnim papirima koje Društvo ima u svom portfelju na dobit prije oporezivanja uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne na dan bilance iznosi:

	Promjena cijene %	Učinak na sveobuhvatnu dobit u kunama
31.12.2021.		
Promjena cijene	+1%	371.453
Promjena cijene	-1%	-371.453
31.12.2022.		
Promjena cijene	+1%	252.865
Promjena cijene	-1%	-252.865

Fer vrijednost

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

Financijski instrumenti po fer vrijednosti i financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit mjere se po fer vrijednosti. Ostala imovina i obveze mjere se po amortizirajućem trošku, ali njihova fer nije vrijednost nije značajno drugačija od knjigovodstvene zbog njihove kratkoročne prirode

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Upravljanje rizicima (nastavak)

Razine fer vrijednosti

Društvo koristi slijedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

1. Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu.
2. Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno.
3. Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

31.12.2021.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD:				
Državne obveznice	37.228.457	-	-	37.228.457
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG:				
Derivatna financijska imovina	-	32.283	-	32.283
UKUPNO	37.228.457	32.283	-	37.260.740
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-
31.12.2022.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD:				
Državne obveznice	25.343.135	-	-	25.343.135
UKUPNO	25.343.135	-	-	25.343.135
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-

Tijekom razdoblja nije bilo stavki koje bi po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz pokazatelja 1. razine u pokazatelje 2. razine ili obrnuto. Najvažniji financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su novac, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja te obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Fer vrijednost stavaka imovine i obveza koji se mjere po amortiziranom trošku približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti s obzirom na njihovu prirodu i ročnost.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza te proizlazi iz redovnog poslovanja Društva. Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva osiguravanje dostatnih raspoloživih financijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Društvo redovito prati razinu novčanih priljeva i odljeva te ju uspoređuje s mjesečnim prognozama. Kratkoročne obveze na kraju razdoblja iznose 3.655.371 kunu (31.prosinca 2021. godine: 4.074.546 kuna).

Rizik likvidnosti nije značajan jer Društvo u odnosu na iznos novca i novčanih ekvivalenata te na iznos kratkoročne financijske imovine nema značajnih obveza na oba datuma bilance.

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine provelo analizu dospijeća financijskih obveza koja prikazuje preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća.

31. prosinca 2021. godine	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	73.338	148.360	20.638	21.107	-	263.443
Ostale kratkoročne obveze	2.582.209	-	-	-	-	2.582.209

31. prosinca 2022. godine	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	74.375	149.041	668.378	2.922.839	-	3.814.633
Ostale kratkoročne obveze	2.695.691	-	-	-	-	2.695.691

Sljedeća tablica prikazuje dospijeća nediskontiranih novčanih tokova obveza u kunama:

31. prosinca 2021. godine	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Ukupno
Obveze					
Obveze po najmu	-	225.406	21.372	21.372	268.150
Ostale kratkoročne obveze	-	2.582.209	-	-	2.582.209
Ukupne obveze	-	2.807.615	21.372	21.372	2.850.359

31. prosinca 2022. godine	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Ukupno
Obveze					
Obveze po najmu	-	237.699	705.973	2.997.477	3.941.149
Ostale kratkoročne obveze	-	2.695.691	-	-	2.695.691
Ukupne obveze	-	2.933.390	705.973	2.997.477	6.636.840

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

25. Događaji nakon datuma bilance

Uvođenje eura

Na dan 1. siječnja 2023. godine, euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima. Na dan 01.01.2023. godine Društvo je napravilo konverziju svih vrijednosti bilance iz valute HRK u valutu EUR.