

**Raiffeisen društvo za upravljanje
obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.**

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

Izvešće posloводства	1
Odgovornost Uprave za pripremu godišnjeg izvješća	6
Izvešće neovisnog revizora	7
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izveštaj o financijskom položaju	14
Izveštaj o promjenama kapitala	15
Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)	17
Bilješke uz financijske izvještaje	18

1. Poslovne aktivnosti Društva

Predmet poslovanja Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. (u nastavku „Društvo“) isključivo je osnivanje obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova i upravljanje tim fondovima u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Tijekom 2014. godine uveden je sustav tri kategorije fonda A, B i C te je dotadašnji Raiffeisen obvezni mirovinski fond postao Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B, a s radom su započeli Raiffeisen obvezni mirovinski fondovi kategorija A i C. Iste godine Društvo je pripojeno Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. Od tada Društvo primjenjuje integrirani pristup poslovanju na način da upravlja i obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo sljedećim obveznim mirovinskim fondovima: (u nastavku „Obvezni mirovinski fondovi“)

- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija A,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija C.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo jednim otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom i četiri zatvorena dobrovoljna mirovinska fonda (u nastavku „Dobrovoljni mirovinski fondovi“):

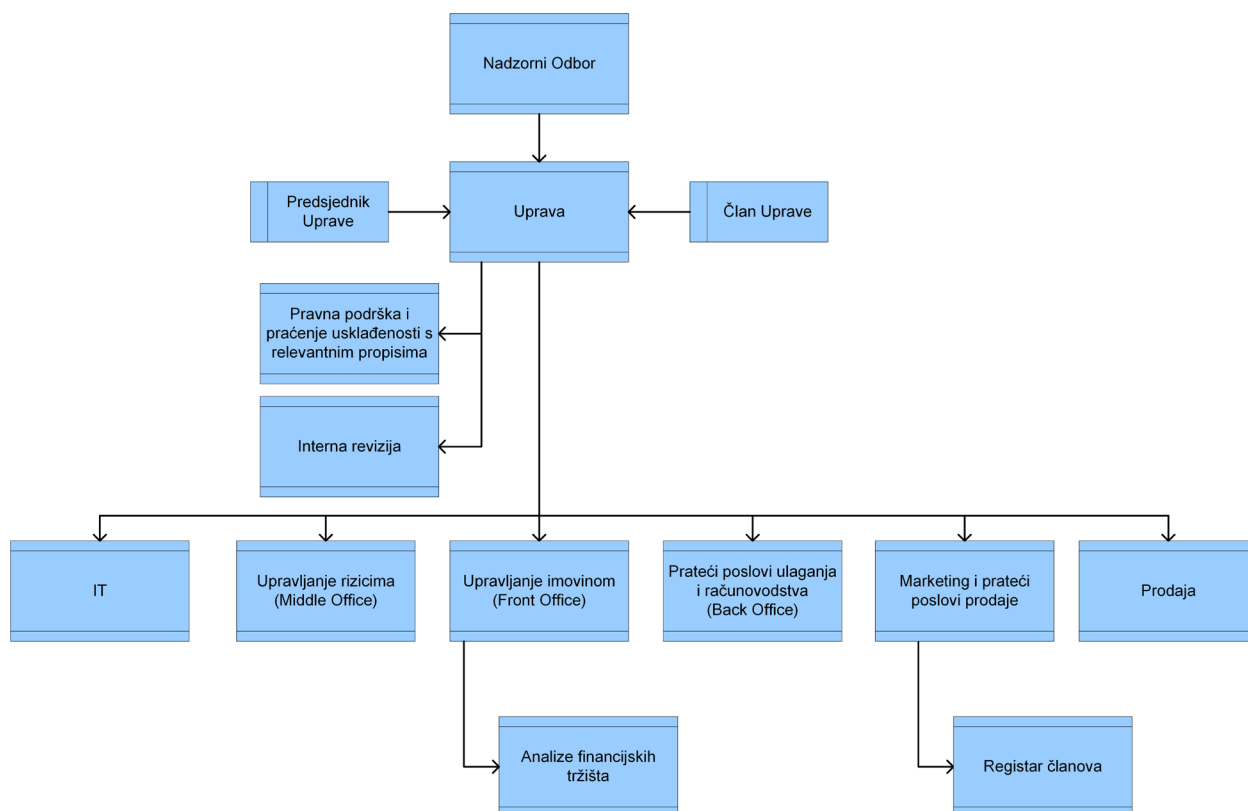
- Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskog liječničkog sindikata,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Ericsson Nikola Tesla,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-HT,
- Raiffeisen zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

(Obvezni mirovinski fondovi i Dobrovoljni mirovinski fondovi u nastavku zajedno „Fondovi“).

Društvom rukovodi Uprava koju čine tri člana. U Upravljanju imovinom i Analizama financijskih tržišta zaposleno je 9 osoba, Upravljanju rizicima 5, Pratećim poslovima ulaganja i računovodstva 6, Pravnoj podršci i praćenju usklađenosti s relevantnim propisima 3, Prodaji 3, Marketingu i pratećim poslovima prodaje 12 te IT-u 3 osobe. Društvo također ima voditelja Ureda Uprave te voditelja Interne revizije. Broj i struktura zaposlenika definirani su dugoročnim strateškim planiranjem te usklađeni s regulatornim, a isto tako i poslovnim zahtjevima mirovinskog društva koje upravlja i obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

1. Poslovne aktivnosti Društva (nastavak)

Organizacijska struktura Društva je niže prikazana.



Tijekom 2022. godine Društvo je investiralo oko 1,8 milijuna kuna (2021.: 2 milijuna kuna) u materijalnu imovinu, većinom u računalnu opremu te oko 1.480 tisuća kuna (2021.: 609 tisuća kuna) u nematerijalnu imovinu.

1. Poslovne aktivnosti Društva (nastavak)

Imovina pod upravljanjem i tržišni udjeli Fondova na dan 31. prosinca 2022. godine prikazani su u sljedećoj tablici:

	Neto imovina pod upravljanjem (mln HRK)	Tržišni udio u imovini
Obvezni fondovi	40.408	31%
Dobrovoljni fondovi	2.242	28%
Ukupno	42.650	30%

	Broj članova	Tržišni udio u članstvu
Obvezni fondovi	623.644	29%
Dobrovoljni fondovi	103.226	24%
Ukupno	726.870	28%

2. Financijski rezultat Društva

U 2022. godini Društvo je ostvarilo ciljeve definirane u planu poslovanja rezultat čega je ostvarena neto dobit od 47.959 tisuća kuna (2021.: 55.566 tisuća kuna).

U strukturi prihoda najznačajnija stavka prihoda su prihodi od upravljanja Fondovima koji čine 99% (2021.: 97%) ukupnih prihoda, od čega su 73% (2021.: 74%) prihodi od upravljanja Obveznim fondovima, a 27% (2021.: 26%) prihodi od upravljanja Dobrovoljnim fondovima.

Visina naknade za upravljanje Obveznim mirovinskim fondovima tijekom 2022. godine iznosila je 0,27% (2021.: 0,284%) godišnje od ukupne imovine obveznog mirovinskog fonda umanjene za obveze s osnove ulaganja. Sukladno Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, naknade za upravljanje Dobrovoljnim mirovinskim fondovima propisane su prospektima fondova.

Od ukupno ostvarenih rashoda u 2022. godini, 58% (2021.: 60%) se odnosi na rashode od upravljanja Fondovima, a 37% (2021.: 33%) na rashode od poslovanja.

Imovina Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 239.054 tisuće kuna (31. prosinca 2021.: 248.678 tisuće kuna). Najznačajnija stavka imovine je financijska imovina koja se odnosi na novčana sredstva te ulaganja u dužničke vrijednosne papire.

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosio je 143.445 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 143.445 tisuća kuna).

3. Budući razvoj Društva

Budući razvoj Društva i dalje će se temeljiti na integriranom pristupu poslovanja, odnosno upravljanju Obveznim i Dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Društvo očekuje jačanje uloge mirovinskih fondova u mirovinskom sustavu, nastavak uspješnog upravljanja Fondovima, odnosno ulaganje imovine Fondova s ciljem povećanja ukupnog prinosa od ulaganja isključivo u interesu članova Fondova, osiguravajući optimalan rast mirovinske štednje u odnosu na preuzeti rizik. Imovina Fondova i nadalje će se ulagati sukladno zakonskim odredbama, uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, smanjivanja rizika raspršenosti ulaganja, održavanja odgovarajuće likvidnosti, te zabrane sukoba interesa vodeći pritom računa o uvjetima na tržištima kapitala.

Društvo će i dalje raditi na sagledavanju mogućnosti integracije čimbenika održivosti u investicijski proces, tj. sagledavanju okolnosti koje to omogućuju i to prvenstveno kroz analizu dostupnosti relevantnih podataka te uspostavu primjerene metodologije za procjenu, mjerenje i praćenje čimbenika održivosti u cilju sagledavanja njihovih utjecaja na poslovanje mirovinskih fondova te općenito na okoliš i društvo u cjelini.

4. Otkup vlastitih dionica

Društvo u 2022. i 2021. godini nije otkupljivalo vlastite dionice.

5. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2022. i 2021. godini nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja.

6. Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

7. Financijski instrumenti i povezani rizici

Upravljanje Fondovima u nadležnosti je Uprave Društva i Upravljanja imovinom. Nadzor nad ulaganjima, kao i analize vezane uz izračun rizika i uspješnost upravljanja fondom provodi Upravljanje rizicima. Sve procedure za upravljanje rizicima koje se primjenjuju na Fondove, provode se i u odnosu na imovinu Društva kada je to primjenjivo.

Na dan 31. prosinca 2022. godine 29,7% imovine Društva bilo je uloženo u trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje tečajni, kamatni i cjenovni rizik.

7. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Na datum izvještavanja, kreditni rizik Društva proizlazi iz izloženosti prema Raiffeisenbank Austria d.d., matičnom društvu, PBZ d.d. te Republici Hrvatskoj.

Kamatni rizik

Financijska imovina Društva uglavnom je kamatonosna, dok je većina financijskih obveza nekamatonosna. Imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Sukladno tome, izloženost Društva riziku fer vrijednosti kamatnih stopa je limitirana zbog fluktuacija u prevladavajućim tržišnim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnom riziku postoji kod depozita i dužničkih vrijednosnica s fiksnom kamatnom stopom, ali promjena kamatnih stopa na datum izvještavanja ne bi značajno utjecala na rezultat poslovanja.

Tečajni rizik

Dio imovine Društva je denominiran u eurima, te su zbog toga prihodi i imovina Društva izloženi utjecaju promjene tečaja. Izloženost Društva tečajnom riziku je povezana s njegovom izloženošću sredstvima na deviznim računima i ostalim potraživanjima denominiranim u eurima. Izloženost imovine Društva tečajnom riziku na datum izvještavanja nije bila značajna.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će vrijednost financijskog instrumenta fluktuirati kao rezultat promjene tržišnih cijena, bilo pod utjecajem faktora specifičnih za individualni instrument, za izdavatelja ili svih faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Izloženost imovine Društva tržišnom riziku na datum izvještavanja nije bila značajna.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik poteškoća s kojima se Društvo može suočiti prilikom pribavljanja sredstava kako bi ispunilo preuzete obveze ili rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novčana sredstva. Izloženost imovine Društva riziku likvidnosti na izvještajni datum nije bila značajna.

Odgovornost Uprave za pripremu Godišnjeg izvješća

Temeljem Zakona o računovodstvu (NN, br. 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22) (u nastavku: "Zakon o računovodstvu"), Uprava Društva dužna je osigurati da za svaku financijsku godinu, financijski izvještaji Društva budu sastavljeni u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj, tako da fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva, kao i njegove rezultate poslovanja za svako prezentirano razdoblje.

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

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

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

Uprava Društva odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim Zakonom o računovodstvu. Uprava Društva također je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja prijevara i drugih nepravilnosti.

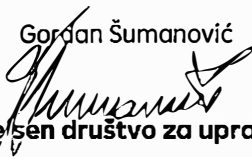
Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Izvješće poslovanja sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu i odobreno je od strane Uprave Društva te potpisano u skladu s tim 31. ožujka 2023. godine.

Financijski izvještaji s pripadajućim bilješkama u nastavku, kao i izvješće poslovanja, odobreni su od strane Uprave Društva 31. ožujka 2023. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

U ime Uprave za Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.:

Predsjednik Uprave

Gordan Šumanović



Članica Uprave

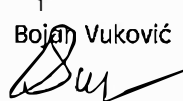
Eva Horvat



 **Raiffeisen**
MIROVINSKO DRUŠTVO
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.
Zagreb, Petrinjska 59

Član Uprave

Bojan Vuković



Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.

Petrinjska 59

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

31. ožujka 2023. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

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

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključno revizijsko pitanje

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Prihodi od naknade za upravljanje	
<p>Za računovodstveni okvir i računovodstvene politike vidjeti bilješku 3 „Sažetak značajnih računovodstvenih politika“, odjeljak „Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima“. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješku 5 „Prihodi od upravljanja fondovima“ uz priložene financijske izvještaje.</p>	
Ključno revizijsko pitanje:	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije:
<p>Društvo u sklopu svog poslovanja ima pravo na naplatu naknade za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, obračunatu kao postotak neto vrijednosti imovine (NAV) obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja.</p> <p>Društvo je u godini koja je završila 31. prosinca 2022. godine priznalo neto prihod od naknada za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u iznosu 125.779.671 kuna (2021: 123.402.612 kuna).</p> <p>Društvo naknadu za upravljanje obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.</p> <p>Obračunavanje naknada za upravljanje provodi se automatski, unutar informacijskog sustava Društva, primjenom stopa upravljačkih naknada primjenjivih za svaki pojedini mirovinski fond, sukladno njihovim prospektima.</p> <p>Prihodi od naknada za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima pokazatelj su uspješnosti poslovanja Društva koje je vidljivo kroz povećanje NAV-a svakog fonda, te su od značajne važnosti korisnicima financijskih izvještaja kako bi se procijenila uspješnost Društva.</p> <p>Budući da neispravan obračun naknade za upravljanje za posljedicu može imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva odlučili smo uključiti prihode od naknade za upravljanje kao ključno revizijsko pitanje tijekom naše revizije financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine.</p>	<p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s prihodima od naknade za upravljanje, identificirane kao ključno revizijsko pitanje, oblikovali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na područje prihoda od naknade za upravljanje:</p> <ul style="list-style-type: none">• Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola uspostavljenih od strane Uprave Društva za upravljanje u procesu obračuna naknade za upravljanje mirovinskim fondovima;• Provjeru adekvatnosti dizajna i provjeru implementacije identificiranih internih kontrola relevantnih za proces obračuna naknade za upravljanje mirovinskim fondovima;• Testiranje operativne učinkovitosti identificiranih relevantnih internih kontrola;• Provjeru i usporedbu podataka o neto vrijednosti imovine svih obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova s podacima depozitarne banke;• Provjeru i usporedbu stope upravljačke naknade određene u prospektu pojedinog obveznog i dobrovoljnog mirovinskog fonda sa stopom primijenjenom u obračunu naknade te usporedba s odlukama Uprave Društva za upravljanje kojima se поближе definiraju primijenjeni postotci naknade za upravljanje unutar ograničenja propisanih prospektima;• Ponovni izračun prihoda od upravljačke naknade po svim obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima pod upravljanjem Društva.

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

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

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

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

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje financijskim izvještajima

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih fondova 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 Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- 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 oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

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

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 26. travnja 2022. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godina te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

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

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



Katarina Kadunc
Direktor i ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

31. ožujka 2023. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska



Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

AOP	Pozicije	Bilješke	2021.	2022.
28	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29 + AOP32 + AOP35)		134.965.234	138.012.524
29	Naknada za upravljanje (AOP30 + AOP31)		123.402.612	125.779.671
30	Obvezni mirovinski fond	5	88.500.332	88.022.197
31	Dobrovoljni mirovinski fond	5	34.902.280	37.757.474
32	Ulazna naknada (AOP33 + AOP34)		11.551.401	12.219.373
33	Obvezni mirovinski fond	5	10.990.461	12.047.655
34	Dobrovoljni mirovinski fond	5	560.940	171.718
35	Naknada za izlaz (AOP36 + AOP37)		11.221	13.480
36	Obvezni mirovinski fond	5	2.395	1.998
37	Dobrovoljni mirovinski fond	5	8.826	11.482
38	Rashodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP 39 do AOP41)		-42.856.643	-46.286.802
39	Transakcijski troškovi	6	-129.294	-150.826
40	Troškovi promidžbe	6	-2.302.585	-2.435.478
41	Ostali troškovi od upravljanja fondovima		-40.424.764	-43.700.498
42	Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 + AOP38)		92.108.591	91.725.722
43	Opći i administrativni troškovi poslovanja	7	-23.787.098	-29.428.514
44	Neto financijski rezultat (Σ od AOP45 do AOP48)		771.310	-228.873
45	Neto prihod od kamata	8	1.382.072	29.078
46	Neto tečajne razlike	8	-29.947	12.949
47	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	8	0	0
48	Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	8	-580.815	-270.900
49	Ostali prihodi i rashodi	9	-1.604.546	-3.593.113
50	Ukupni prihodi		139.316.121	138.846.245
51	Ukupni rashodi		-71.827.864	-80.371.023
52	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42 + AOP43 + AOP44 + AOP49)		67.488.257	58.475.222
53	Porez na dobit	10	11.921.853	10.516.378
54	Dobit ili gubitak (AOP52-AOP53)		55.566.404	47.958.844
55	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP56 + AOP61)		0	0
56	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP57 do AOP60)		0	0
57	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina		0	0
58	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		0	0
59	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka		0	0
60	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane		0	0
61	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP62 + AOP65 + AOP68)		0	0
62	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP64)		0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

AOP	Pozicije	Bilješke	2021.	2022.
63	– nerealizirani dobiti/gubici		0	0
64	– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0	0
65	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66 + AOP67)		0	0
66	– dobiti/gubici		0	0
67	– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0	0
68	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka		0	0
69	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP54 + AOP55)		55.566.404	47.958.844

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

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

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

AOP	Pozicije	Bilješke	31.12.2021.	31.12.2022.
1	Imovina			
2	Novčana sredstva	13	136.037.701	140.937.334
3	Financijska imovina po fer vrijednosti	13	79.632.433	64.963.245
4	Financijska imovina po amortiziranom trošku	13	28.297	28.164
5	Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	15	12.787.852	12.603.641
6	Ostala potraživanja	15	29.917	397.179
7	Nekretnine, postrojenja i oprema	11	10.792.531	9.195.930
8	Nematerijalna imovina	12	2.066.083	2.925.556
9	Odgođena porezna imovina	16	387.838	245.055
10	Ostala imovina	14	6.915.258	7.757.469
11	Ukupna IMOVINA ((Σ AOP1 do AOP10))		248.677.910	239.053.573
12	Izvanbilančni zapisi		0	0
13	KAPITAL I OBVEZE			
14	Kapital i rezerve (Σ AOP15 do AOP20)		212.829.213	205.221.653
15	Temeljni kapital	17	143.445.300	143.445.300
16	Rezerve kapitala		7.172.265	7.172.265
17	Rezerve fer vrijednosti		0	0
18	Ostale revalorizacijske rezerve		0	0
19	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		6.645.244	6.645.244
20	Dobit ili gubitak tekuće godine		55.566.404	47.958.844
21	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)		35.848.697	33.831.920
22	Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima		0	0
23	Financijske obveze	19	5.653.693	4.511.356
24	Ostale obveze	18	30.195.004	29.320.564
25	Odgođene porezne obveze		0	0
26	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE (AOP14 + AOP21)		248.677.910	239.053.573
27	Izvanbilančni zapisi		0	0

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje 1. siječanj 2021.	143.445.300	7.172.265	0	0	55.602.324	0	0	206.219.889
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	143.445.300	7.172.265	0	0	55.602.324	0	0	206.219.889
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	55.566.404	0	55.566.404
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine	0	0	0	0	0	55.566.404	0	55.566.404
Povećanje/(smanjenje) temeljnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	-48.957.080	0	0	-48.957.080
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2021.	143.445.300	7.172.265	0	0	6.645.244	55.566.404	0	212.829.213

Izveštaj o promjenama kapitala (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Pozicija	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		
Stanje 1. siječnja 2022.	143.445.300	7.172.265	0	0	62.211.648	0	0	212.829.213
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	143.445.300	7.172.265	0	0	62.211.648	0	0	212.829.213
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	47.958.844	0	47.958.844
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine	0	0	0	0	0	47.958.844	0	47.958.844
Povećanje/(smanjenje) upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	-55.566.404	0	0	-55.566.404
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2022.	143.445.300	7.172.265	0	0	6.645.244	47.958.844	0	205.221.653

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	AOP	2021.	2022.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP71 do AOP79)	70	59.653.850	50.575.147
Primici od naknade za upravljanje fondovima	71	142.772.781	146.595.455
Ostali primici od mirovinskih fondova	72	11.638.068	12.271.443
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	73	-62.818.011	-66.528.126
Novac isplaćen dobavljačima	74	-9.760.422	-14.181.574
Novac isplaćen zaposlenicima	75	-13.109.757	-14.687.618
Izdaci za kamate	76	0	0
Izdaci za porez	77	-8.284.496	-12.058.643
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	78	62.705	684.984
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	79	-847.018	-1.520.774
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP81 do AOP90)	80	52.828.840	11.176.147
Primici od prodaje financijskih instrumenata	81	123.244.705	79.224.127
Izdaci za kupnje financijskih instrumenata	82	-68.976.180	-64.926.150
Primici od kamata	83	1.150.050	197.361
Primici od dividendi	84	0	0
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	85	0	0
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	86	0	0
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	87	-2.589.735	-3.319.191
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	88	0	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	89	0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	90	0	0
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP92 do AOP100)	91	-50.192.439	-56.804.242
Uplate vlasnika društva	92	0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	93	0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti	94	-48.957.080	-55.566.404
Primici od kredita	95	0	0
Izdaci za otplatu primljenih kredita	96	0	0
Primici po izdanim financijskim instrumentima	97	0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	98	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	99	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	100	-1.235.359	-1.237.838
Efekti promjene tečaja stranih valuta	101	873	-47.139
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP70 + AOP80 + AOP91+AOP101)	102	62.291.124	4.899.913
Novac na početku razdoblja	103	73.746.297	136.037.421
Novac na kraju razdoblja (AOP102 + AOP103)	104	136.037.421	140.937.334

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

1. OPĆI PODACI

Izvještajni subjekt

Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. (u nastavku „Društvo“) je registrirano kao dioničko društvo pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 27. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Petrinjska 59. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo sljedećim obveznim mirovinskim fondovima:

- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija A,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija C.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo jednim otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom i sa četiri zatvorena dobrovoljna mirovinska fonda:

- Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskog liječničkog sindikata,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Ericsson Nikola Tesla,
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-HT,
- Raiffeisen zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond.

Društvo upravlja fondovima na način da donosi odluke u ime i za račun fondova kojima upravlja.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku „HANFA“) je regulatorno tijelo Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Upravljačku strukturu Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. čine:

Uprava

Gordan Šumanović – predsjednik Uprave

Eva Horvat – član Uprave

Bojan Vuković – član Uprave

Mladen Latković – prokurist

Nadzorni odbor

Anton Starčević – predsjednik Nadzornog odbora

Anita Cvanciger – zamjenica predsjednika Nadzornog odbora

Dubravko Lukač – član Nadzornog odbora

mr. sc. Zvonimir Savić – član Nadzornog odbora

Peter Žilinek – član Nadzornog odbora

Revizijski odbor

Anton Starčević – predsjednik Revizijskog odbora

Dubravko Lukač – zamjenik predsjednika Revizijskog odbora

Zvonimir Savić – član Revizijskog odbora

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN, br. 19/14, 93/15, 64/18, 115/18 i 58/20) i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN, br. 19/14, 29/18 i 115/18) (u nastavku „Zakon“) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima (NN, br. 104/17, 118/21 i 146/22) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN, br. 104/17 i 146/22). Računovodstvene politike Društva temelje se na međunarodnim standardima finsncijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (u nastavku „MSFI usvojeni od strane EU“)

Osnova sastavljanja

Financijski izvještaji pripremljeni su na temelju povijesnog troška, s izuzećem financijskih instrumenata, koji se mjere po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja, kako je objašnjeno u računovodstvenim politikama u nastavku. Povijesni trošak se općenito temelji na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za robu i usluge. Ostala imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili povijesnom trošku

Korištenje procjena i prosudbi

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

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

Prosudbe uprave o primjeni važećih standarda koji imaju značajne utjecaje na financijske izvještaje i prosudbe s rizikom materijalno značajnih korekcija u sljedećoj godini navedeni su u bilješci 2.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva, zaokružena na najbližu tisućicu. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,5345 kuna za 1 euro (31. prosinca 2021.: 7,517174 kuna).

Prezentacija financijskih izvještaja

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima

Prihod iz upravljanja fondovima predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja Obveznim i Dobrovoljnim mirovinskim fondovima umanjenim za iznose obveznih povrata Središnjem registru osiguranika (u nastavku „REGOS“). Navedena prezentacija je ustaljena praksa na tržištu društava za upravljanje mirovinskim fondovima.

Ti iznosi uključuju ulazne naknade od uplaćenih doprinosa, izlazne naknade na temelju ukupnog iznosa koji se nalazi na osobnom računu člana mirovinskog fonda prilikom prijelaza u mirovinski fond pod upravljanjem drugog mirovinskog društva te naknade za upravljanje mirovinskim fondovima.

Društvo je zaključilo da je glavni obveznik u svojim ugovorima o prihodima jer obično kontrolira usluge prije nego što ih prenese na kupca. Prihodi od upravljanja Obveznim mirovinskim fondovima se priznaju tijekom razdoblja kako su usluge pružene. Naknada od upravljanja Obveznim mirovinskim fondovima se obračunava dnevno, temeljem fisknog postotka na neto vrijednost imovine svih fondova koji su pod upravljenjem Društva. Naknade se isplaćuju mjesečno, drugi radni dan u mjesecu. Naknada za upravljanje za Obvezne mirovinske fondove iznosi 0,27% (2021.: 0,284%), a naknada za otvoreni dobrovoljni mirovinski fond iznosi 1,8% (2021.: 1,8%).

Lokalna zakonska regulativa u slučaju Obveznih mirovinskih fondova, zahtijeva da Društvo prizna samo dio ukupno obračunate naknade. Naime, iznos godišnje naknade za upravljanje koja se odnosi na Obvezne mirovinske fondove je ograničena na 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima od strane svih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj tijekom kalendarne godine.

Ako obračunata naknada za upravljanje premaši 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje, Društvo može priznati samo 45% premašenog iznosa naknade, a za ostatak ima obvezu povrata prema REGOS-u. Iznos prihoda za tekuću godinu usklađuje se na kraju godine sa konačnim iznosom pripadajuće naknade za upravljanje dobivenog od REGOS-a, a koji se računa na osnovu udjela Društva u ukupno prikupljenoj naknadi za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima svih obveznih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj.

Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja mirovinskim fondovima i rashodi poslovanja nastali u mirovinskim fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima i pravilniku koji je objavila HANFA. Detaljne informacije o rashodima od upravljanja mirovinskim fondovima prikazane su u bilješki 6.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata, amortizaciju diskonta ili premije, ostale razlike između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću izračunate primjenom efektivne kamatne stope, dobitke i gubitke od prodaje i svođenja financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, dobitke i gubitke od prodaje imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku te pozitivne i negativne tečajne razlike. Prihodi od kamata na financijske instrumente koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak se obračunavaju primjenom kuponske stope.

Prihodi od kamata od dužničkih vrijednosnica koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju i amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili obveze i raspoređivanja prihoda od kamata ili rashoda od kamata tijekom očekivanog razdoblja držanja instrumenata. Prihod od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se po kuponskoj kamatnoj stopi.

Nerealizirani dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente uključuju promjenu fer vrijednosti financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Realizirani dobiti i gubici od ulaganja uključuju razliku između knjigovodstvene cijene kupnje utvrđene na dan prodaje i cijene po kojoj se vrijednosni papir prodaje.

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem službenom tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama na dan izvještavanja preračunavaju se u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan obračunskog razdoblja. Dobiti i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih pri svođenju monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostupna za korištenje privremenih razlika.

Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

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

Oprema

Stavke opreme se vrednuju po povijesnom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Povijesni trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Trošak sredstva izgrađenog u vlastitoj izvedbi uključuje troškove materijala i direktnog rada, sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu, troškove demontaže i uklanjanja sredstva i obnavljanja mjesta na kojem je sredstvo smješteno.

Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme. Tamo gdje dijelovi opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke (značajne stavke) opreme.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oprema (nastavak)

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

Uredski namještaj	4 godine
Oprema	4-10 godina
Motorna vozila	5 godina
Ulaganja na tuđim sredstvima	4 godine

Nematerijalna imovina

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

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

Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću, i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i financijske temeljem definiranog poslovnog modela, a u sklad s klasifikacijom imovina se mjeri kao:

- Imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG),
- imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku (AC) i ostale financijske obveze.

Uprava Društva za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG)

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina vrednovana po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kako je niže opisano, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući svu derivativnu financijsku imovinu. Kategorija financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka može biti financijska imovina namijenjena za trgovanje odnosno ona koja ne zadovoljava modele držanja zbog prikupljanja novčanih tokova i držanja zbog prikupljanja novčanih tokova i prodaje. i ona koja je na početku određena da se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dužničke vrijednosnice Republike Hrvatske i trezorske zapise Republike Hrvatske koje se mjere po fer vrijednosti zbog krakteristika koje zadovoljavaju.

Financijska imovina po amortiziranom trošku

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

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

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje novac i novčane ekvivalente, kratkoročna potraživanja te ostale jamstvene pologe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Određivanje poslovnog modela

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

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

Društvo je odredilo kako ima dva poslovna modela:

- Poslovni model u kojem se imovina drži do naplate koji uključuje novac u banci i blagajni, kratkoročna potraživanja te depozite kod banaka. Navedena financijska imovina drži se radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.
- Poslovni model čiji se cilj ostvaruje prodajom financijske imovine uključuje dužničke vrijednosne papire i trezorske zapise Republike Hrvatske. Navedena financijska imovina i njen rezultat se procjenjuje na temelju trenutne fer vrijednosti.

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje financijske imovine

Društvo početno priznaje financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku na dan njihovog ugovaranja, kreiranja ili stjecanja i prijenosa sredstava iz Društva. Ostalu financijsku imovinu i financijske obveze (uključujući imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kod redovnih kupnji i prodaja Društvo početno priznaje na datum trgovanja na koji postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od tog se datuma priznaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

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

Realizirani gubici i dobiti od prodaje financijskih instrumenata izračunavaju se primjenom metode prosječnog ponderiranog troška.

Početno i naknadno mjerenje

Financijski instrumenti se početno mjere po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi po osnovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka rashoduju se po nastanku, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju metodom efektivne kamatne stope.

Nakon početnog priznavanja, sva financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri se po fer vrijednosti, a promjene u njihovoj fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Nakon početnog priznavanja financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit mjeri se po fer vrijednosti, dok se rezultirajući dobiti i gubici priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim gubitaka kod umanjenja vrijednosti, dobitaka ili gubitaka po tečajnim razlikama monetarne imovine poput dužničkih vrijednosnica, te amortizacije premije ili diskonta (uključujući transakcijske troškove) metodom efektivne kamatne stope, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje (nastavak)

Financijska imovina klasificirana po amortiziranom trošku mjeri se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

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

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Informacije o tehnikama vrednovanja i ulaznim varijablama za utvrđivanje fer vrijednosti razne imovine i obveza Društva objavljene su u bilješci 21.

Netiranje financijskih instrumenata

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijski instrumenti i ugovorna imovina

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

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

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

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

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Detalji izračuna očekivanih kreditnih gubitaka prikazani su u bilješci 20 – Kreditni rizik.

Prikazivanje rezerviranja za očekivanje kreditne gubitke u izvještaju o financijskom položaju

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Novac i novčani ekvivalenti

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

Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja

Potraživanja koja uključuju potraživanja za naknade za upravljanje, potraživanja za ulazne/izlazne naknade i ostala potraživanja se vode po fer vrijednosti iznosa danog za njih, a vrednuju se po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene vrijednosti nadoknade putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja za naknade za upravljanje se odnose na potraživanja od Fondova kojima Društvo upravlja.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi, tj. udjela u dobiti priznaju se kad je izglasano pravo dioničara na primitak dividende, uz uvjet da je pritjecanje ekonomskih koristi u Društvo vjerojatno te da je prihode moguće pouzdano odrediti.

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Zakonska rezerva formira se u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, koji nalaže da se svake godine 5% dobiti tekuće godine izdvaja u rezervu dok ona ne dosegne 5% visine temeljnog kapitala. Zakonska rezerva može se iskoristiti za pokriće gubitaka tekuće godine i prethodnih godina.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Rezervacije za obveze i troškove

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Ostala kratkoročna plaćanja

Društvo također obračunava rezervacije za neiskorištene godišnje odmore.

Najmovi

Društvo priznaje imovinu u vidu prava korištenja imovine koje predstavlja pravo korištenja imovine koja je subjekt najma te adekvatnu obvezu za najam, koja predstavlja obvezu plaćanja najma.

Društvo priznaje imovinu i obveze za najmove poslovnih prostora i automobila. Društvo priznaje trošak amortizacije za imovinu u vidu prava korištenja imovine i trošak kamata po obvezama za najam.

Prepoznavanje

Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Na početku ugovora o najmu društvo kao najmoprimac treba procijeniti da li ugovor sadrži sve elemente najma, odnosno da li se ustupa pravo kontrole nad korištenjem određene imovine tijekom ugovorenog perioda u zamjenu za ugovorenu naknadu.

Priznavanje

Od početka trajanja najma, najmoprimac priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu po osnovu najma.

Razdvajanje

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi (nastavak)

Prezentacija

Društvo kao najmoprimac u izvještaju o financijskom položaju iskazuje:

- imovinu s pravom korištenja odvojeno od ostale imovine i
- obveze po osnovu najma odvojeno od ostalih obaveza.

U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti društvo prikazuje rashod od kamata na obvezu po osnovu najma odvojeno od amortizacije date imovine s pravom korištenja.

U izvještaju o novčanim tokovima društvo klasificira:

- gotovinska plaćanja na ime glavnice obveze po osnovu najma u okviru financijskih aktivnosti
- gotovinska plaćanja na ime kamata na obvezu po osnovu najma
- plaćanja kratkoročnih ili najmova imovine male vrijednosti.

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi (nastavak)

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u slijedećoj financijskoj godini su prikazane u nastavku. Računovodstvene politike relevantne za ključne računovodstvene procjene i pretpostavke koje se navode niže prikazane su u bilješki 3.

a) Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Hrvatskoj. Društvo u sklopu redovnog poslovanja zaključuje transakcije i izrađuje kalkulacije po kojima konačan iznos poreza nije moguće sa sigurnošću odrediti. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju donošenja konačnog poreznog rješenja. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

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

b) Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postojanje umanjenja za očekivane kreditne gubitke.

Financijska imovina se umanjuje u skladu s izračunom očekivanih kreditnih gubitaka. Uprava smatra da na datum izvještavanja za financijsku imovinu Društva nije bilo takvih dokaza.

Mjerenje rezervacije za očekivane kreditne gubitke; važne pretpostavke u određivanju ponderirane prosječne stope gubitaka prikazane su u bilješki 20 – Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

c) Utvrđivanje fer vrijednosti

Dio financijskih instrumenata Društva mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za financijske instrumente Društva kojima se trguje na organiziranim tržištima, a koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE (NASTAVAK)

c) Utvrđivanje fer vrijednosti (nastavak)

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje modela procjena. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtjeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Društvo mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješki 20 – Financijski instrumenti i upravljanje rizicima .

d) Regulatorni zahtjevi

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

5. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2021.	2022.
Naknada za upravljanje	123.402.612	125.779.671
- Obvezni mirovinski fond	88.500.332	88.022.197
- Dobrovoljni mirovinski fond	34.902.280	37.757.474
Ulazna naknada	11.551.401	12.219.373
- Obvezni mirovinski fond	10.990.461	12.047.655
- Dobrovoljni mirovinski fond	560.940	171.718
Naknada za izlaz	11.221	13.480
- Obvezni mirovinski fond	2.395	1.998
- Dobrovoljni mirovinski fond	8.826	11.482
UKUPNO	134.965.234	138.012.524

Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje za Obvezne mirovinske fondove iznosi 0,27% (2021.: 0,284%), a naknada za otvoreni dobrovoljni mirovinski fond iznosi 1,8% (2021.: 1,8%). Naknada za pojedini Fond se obračunava na iznos ukupne imovine Fonda umanjene za iznos obveza s osnove ulaganja Fonda. Naknade se obračunavaju dnevno, a isplaćuju mjesečno, drugi radni dan u mjesecu.

Društvo ima pravo na iznos naknade za upravljanje Obveznim mirovinskim fondovima koja čini 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima od strane svih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj tijekom kalendarske godine. Naknada za upravljanje plaća se od strane Obveznog ili Dobrovoljnog fonda kojim Društvo upravlja. Ako Društvo obračuna i naplati tijekom kalendarske godine naknadu za upravljanje Obveznim mirovinskim fondovima više od prethodno navedenog iznosa, Društvo je dužno 55% tako više naplaćenog iznosa naknade za upravljanje Obveznim mirovinskim fondovima uplatiti na odgovarajući uplatni račun REGOS-u kako bi se izvršio raspored tih sredstava svim obveznim mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj.

Društvo je obračunalo ukupno 146.451.833 kuna (2021.: 143.643.936 kuna), od čega ima pravo na 125.779.671 kuna (2021.: 123.402.612 kuna) prihoda, dok se iznos od 20.672.162 tisuća kuna (2021.: 20.241.324 kuna) mora proslijediti Središnjem registru osiguranika do kraja travnja 2023. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

5. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA (NASTAVAK)

Ulazna naknada

Tijekom 2022. godine Društvo je imalo pravo na ulaznu naknadu Obveznih mirovinskih fondova u visini od 0,5% (2021.: 0,5%). Naknada se izravno obračunava na iznos doprinosa koje uplaćuju članovi Obveznog mirovinskog fonda. Budući se naknada umanjuje izravno od dnevnih uplata članova u Obvezni mirovinski fond i da ju u Društvu prenosi REGOS, ona se u Obveznom mirovinskom fondu ne priznaje kao rashod, dok se doprinosi koje su članovi uplatili u financijskim izvještajima Mirovinskog fonda prikazani u iznosu umanjenom za naknadu.

Ulaznu naknadu plaćaju članovi otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda koji su se učlanili u navedeni fond do (uključujući i) 31. prosinca 2018. godine. Prema Prospektu otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda, Društvo ima pravo na jednokratnu ulaznu naknadu od uplaćenih doprinosa u iznosu od 1.250,00 kuna po svakom novom članu otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda za cijelo vrijeme trajanja članstva ili višekratnu ulaznu naknadu koja iznosi 8% uplaćenog doprinosa u prve četiri godine članstva, ali ne više od 400,00 kuna godišnje, a nakon toga iznosi 0,25% uplaćenog doprinosa, ali ne više od 20,00 kuna godišnje. Društvo je odlukom Uprave od 1. studenog 2018. ukinulo plaćanje ulazne naknade za sve članove otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda koji su u razdoblju od 1. studenog 2018. do 31. prosinca 2018. godine izvršili prvu uplatu u otvoreni Dobrovoljni mirovinski fond. Naknada se ne naplaćuje za prijenos sredstava između fondova kojima upravlja Društvo. Ulazna naknada za članove zatvorenih Dobrovoljnih mirovinskih fondova utvrđena je u Prospektu svakog Fonda.

Izlazna naknada

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu, koju obračunava članovima Obveznih mirovinskih fondova prilikom njihovog izlaska iz fonda i odlaska u obvezni mirovinski fond pod upravljanjem drugog mirovinskog društva. Naknada se obračunava na temelju iznosa na računu člana fonda i ušteže od toga iznosa. Izlazna naknada se obračunava kako slijedi:

	2021.	2022.
	Stopa naknade za izlaz	Stopa naknade za izlaz
<i>Vrijeme izlaska iz Obveznih mirovinskih fondova</i>		
U prvoj godini članstva	0,8%	0,8%
U drugoj godini članstva	0,4%	0,4%
U trećoj godini članstva	0,2%	0,2%

Za izlazak iz članstva u otvorenom Dobrovoljnom mirovinskom fondu obračunava se i naplaćuje izlazna naknada u visini 2,5% od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Dobrovoljnog mirovinskog fonda. Izlazna naknada plaća se samo u slučaju prijena računa u drugi Dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo. Izlazna naknada ne zaračunava se članu otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda koji prenosi sredstva s osobnog računa u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje radi početka isplate mirovine, članu koji prenosi sredstva na osobni račun otvoren u drugom Dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo, u slučaju isplate mirovine iz otvorenog Dobrovoljnog mirovinskog fonda, u slučaju smrti člana Dobrovoljnog mirovinskog fonda i u slučaju odgovarajuće odluke Društva, koja se objavljuje na mrežnim stranicama Društva. Izlazna naknada za članove zatvorenih Dobrovoljnih mirovinskih fondova utvrđena je u Prospektu svakog Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

6. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima

	2021.	2022.
Transakcijski troškovi	-129.294	-150.826
Troškovi promidžbe	-2.302.585	-2.435.478
Ostali troškovi od upravljanja fondovima	-40.424.764	-43.700.498
- Troškovi prodajnih zastupnika	-3.714.560	-5.840.845
- Troškovi Agencije (HANFA)	-14.164.895	-14.928.084
- Troškovi financijskog savjetovanja i obrade zahtjeva	-175.225	-173.508
- Troškovi REGOS-a	-22.370.084	-22.758.061
UKUPNO	-42.856.643	-46.286.802

Rashode od upravljanja mirovinskim fondovima snosi Društvo sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima i regulativom HANFA-e.

Troškovi REGOS-a odnose se na troškove zaračunate za usluge vođenja registra članova Obveznih mirovinskih fondova. U 2022. godini REGOS je naplaćivao naknadu za uslugu vođenja registra članova Obveznih mirovinskih fondova u iznosu od 3,00 kune (2021.: 3,00 kune) po članu Obveznog mirovinskog fonda mjesečno.

Troškovi HANFA-e u 2022. godini obuhvaćaju naknade obračunate na ukupnu imovinu Obveznog mirovinskog fonda po stopi od 0,035% godišnje (2021.: 0,035%) te na ukupnu imovinu Dobrovoljnog mirovinskog fonda po stopi od 0,035% godišnje (2021.: 0,035%). Troškove snosi Društvo te se ne zaračunavaju Fondu. Naknada se obračunava dnevno i plaća mjesečno.

Troškovi agenata prodaje odnose se na naknade plaćene prodajnim zastupnicima - vanjskim agentima te Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Addiko bank d.d., Podravska banka d.d. i Croatia banka d.d. za usluge pribave novih članova.

Marketinški troškovi u 2022. godini obuhvaćaju troškove ulaganja u financijsku pismenost građana, troškove promidžbenog materijala i troškove slanja godišnjeg izvješća članovima dobrovoljnih mirovinskih fondova. U 2021. godini marketinški troškovi obuhvaćaju troškove ulaganja u financijsku pismenost građana, troškove promidžbenog materijala i troškove slanja godišnjeg izvješća članovima dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

7. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2021.	2022.
Materijalni troškovi	-465.612	-913.800
Troškovi osoblja	-13.963.979	-14.415.351
Troškovi usluga	-2.273.993	-2.462.202
Troškovi zakupa	-542.552	-543.243
Usluge upravljanja ljudskim resursima	-198.712	-171.402
IT usluge	-2.081.058	-2.761.269
Savjetodavne usluge	-742.711	-4.364.400
Troškovi revizije	-270.325	-286.224
Porezi i doprinosi	-437.605	-436.720
Trošak licenci	-850.751	-867.888
Ostali troškovi	-1.959.800	-2.206.016
UKUPNO	-23.787.098	-29.428.515

Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove donacija, troškove reprezentacije, troškove premija osiguranja automobila i zaštite imovine, ostale komunalne troškove i druge troškove.

Troškovi osoblja uključuju 2.144.445 kuna (2021.: 2.015.698 kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika.

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. godine zapošljavalo 47 djelatnika (31. prosinca 2021.: 47 djelatnika).

Mirovinsko društvo je ukupno tijekom 2022. godine isplatilo svojim radnicima, nadzornom i revizorskim odborom naknadu za rad u bruto 1 iznosu 12.866.853 kuna (2021.: 11.988.579 kuna), a koja se odnosi se na 53 korisnika (2021.: 45 korisnika).

Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima i Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Društvo je dužno objaviti isplaćene primitke ključnom osoblju i svim djelatnicima Društva.

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

2022:

	Uprava	Prokuristi	Nadzorni i revizorski odbor	Radnici koji imaju utjecaj na profil rizičnosti MD ili MF-a	Ostali	Ukupno
Fiksni primici - u novcu	2.813.993	383.784	72.790	2.880.693	5.768.153	11.919.413
Broj korisnika – fiksni primici u novcu	4	1	1	11	36	53
Fiksni primici – davanje u naravi	25.019	4.400	0	6.846	9.673	45.938
Broj korisnika – davanja u naravi	3	1	0	6	15	25
Varijabilni primici	284.139	50.010	0	310.007	257.346	901.502
Broj korisnika – varijabilni primici	3	1	0	9	12	25

7. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA (NASTAVAK)

2021:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Uprava	Prokuristi	Nadzorni odbor	Radnici koji imaju utjecaj na profil rizičnosti MD ili MF-a	Ostali	Ukupno
Fiksni primici - u novcu	2.805.091	378.380	72.790	2.537.543	5.431.878	11.225.682
Broj korisnika – fiksni primici u novcu	3	1	1	10	35	50
Fiksni primici – davanje u naravi	21.305	4.530	0	3.875	495	30.205
Broj korisnika – davanja u naravi	3	1	-	1	1	6
Varijabilni primici	297.610	36.664	0	209.616	219.008	762.898
Broj korisnika – varijabilni primici	4	1	-	9	13	27

Troškovi osoblja uključuju 1.083.313 kuna (2021.: 1.100.000 kuna) bonusa obračunatih za isplatu članovima Uprave i djelatnicima, 25.080,19 kuna (2021.: 527.152 kuna) otpremnine i 61.316 kuna (2021.: 0 kuna) jubilarnih nagrada.

8. NETO FINANCIJSKI REZULTAT

	2021.	2022.
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	1.469.218	100.132
Prihodi od kamata na žiro račun	816	1.525
Rashodi od kamata po osnovi najmova	-87.962	-72.579
Neto prihod od kamata	1.382.072	29.078
Pozitivne tečajne razlike	256.639	149.213
Negativne tečajne razlike	-286.586	-136.264
Neto tečajne razlike	-29.947	12.949
Neto gubitak od prodaje instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-272.840	-307.995
Neto dobit / (gubitak) od revalorizacije instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-307.975	37.095
Ostali rashodi od ulaganja u financijske instrumente	-580.815	-270.900
Neto financijski rezultat	771.310	-228.873

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

9. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2021.	2022.
Ostali prihodi	2.396.601	542.625
Amortizacija imovine	-4.001.147	-4.135.738
UKUPNO	-1.604.546	-3.593.113

Ostali prihodi se sastoje od prihoda od ukinutih rezervacija.

10. POREZ NA DOBIT

Tablica u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit:

	2021.	2022.
<i>Porezni rashod priznat u računu dobiti i gubitka</i>		
Tekući porez na dobit	11.980.069	10.373.595
Odgođeni porezni trošak	0	142.783
Odgođeni porezni prihod	-58.216	0
UKUPNO	11.921.853	10.516.378

Svođenje računovodstvene dobiti na trošak poreza na dobit:

	2021.	2022.
<i>Porezni rashod priznat u računu dobiti i gubitka</i>		
Dobit prije poreza	67.488.257	58.475.221
Porez na dobit po stopi od 18% (2020: 18%)	12.147.886	10.525.540
Učinak neoporezivih prihoda	-231.240	-11.067
Učinak porezno nepriznatih rashoda	28.016	19.538
Učinak poreznih olakšica	-22.809	-17.633
Porez na dobit	11.921.853	10.516.378
Efektivna porezna stopa	18,09%	17,98%

Kod usklađenja za 2022. i 2021. godinu u prethodnoj tablici je primijenjena stopa poreza na dobit od 18%, a to je zakonom propisana stopa poreza na dobit u Republici Hrvatskoj.

Kretanje odgođene porezne imovine prikazano je u bilješci 16.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

31. prosinca 2022.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Imovina s pravom korištenja	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2022.	540.227	18.745.552	59.986	8.895.439	28.241.204
Povećanja	11.975	1.619.120		81.699	1.712.794
Smanjenja	-1.109	-2.621.467	-25.771	-2.280	-2.650.627
Na dan 31. prosinca 2022.	551.093	17.743.205	34.215	8.974.858	27.303.371
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2022.	523.761	13.454.804	37.746	3.432.362	17.448.673
Trošak tekuće godine	5.499	2.139.363	6.843	1.155.410	3.307.115
Smanjenja	-1.109	-2.621.467	-25.771	0	-2.648.347
Na dan 31. prosinca 2022.	528.151	12.972.700	18.818	4.587.772	18.107.441
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2022.	16.466	5.290.748	22.240	5.463.077	10.792.531
Na dan 31. prosinca 2022.	22.942	4.770.505	15.397	4.387.086	9.195.930

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

31. prosinca 2021.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Imovina s pravom korištenja	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2021.	581.876	16.958.538	59.986	8.895.439	26.495.839
Povećanja	13.787	1.966.987	0	0	1.980.774
Smanjenja	-55.436	-179.973	0	0	-235.409
Na dan 31. prosinca 2021.	540.227	18.745.552	59.986	8.895.439	28.241.204
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2021.	576.545	11.573.349	30.903	2.278.276	14.459.073
Trošak tekuće godine	2.652	2.061.428	6.843	1.154.086	3.225.009
Smanjenja	-55.436	-179.973	0	0	-235.409
Na dan 31. prosinca 2021.	523.761	13.454.804	37.746	3.432.362	17.448.673
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2021.	5.331	5.385.189	29.083	6.617.163	12.036.766
Na dan 31. prosinca 2021.	16.466	5.290.748	22.240	5.463.077	10.792.531

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

31. prosinca 2022.	Software	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2022.	6.828.233	961.447	7.789.680
Povećanja	710.895	207.638	918.533
U pripremi	769.563	0	769.563
Na dan 31. prosinca 2022.	8.308.691	1.169.085	9.477.776
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2022.	5.128.174	595.423	5.723.597
Trošak tekuće godine	739.702	88.921	828.623
Na dan 31. prosinca 2022.	5.867.876	684.344	6.552.220
Knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2022.	1.700.059	366.024	2.066.083
Na dan 31. prosinca 2022.	2.440.815	484.741	2.925.556

31. prosinca 2021.	Software	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2021.	5.890.992	961.447	6.852.439
Povećanja	937.241	0	937.241
Na dan 31. prosinca 2021.	6.828.233	961.447	7.789.680
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2021.	4.424.041	523.418	4.947.459
Trošak tekuće godine	704.133	72.005	776.138
Na dan 31. prosinca 2021.	5.128.174	595.423	5.723.597
Knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2021.	1.466.951	438.029	1.904.980
Na dan 31. prosinca 2021.	1.700.059	366.024	2.066.083

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

13. FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Novčana sredstva		
Stanje na tekućem računu kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	116.889.228	106.846.806
Stanje na tekućem računu kod drugih banka	3.855	5.695
Novac u blagajni	5.428	1.643
Jamstveni polog u novcu	19.139.190	34.083.190
Ukupno	136.037.701	140.937.334
Financijska imovina po fer vrijednosti		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri Ministarstva financija, Republika Hrvatska	10.635.565	0
- trezorski zapisi Ministarstva financija, Republika Hrvatska	9.999.390	14.988.675
- jamstveni polog, denominiran u kunama (trezorski zapisi Ministarstva financija, Republika Hrvatska)	58.997.478	49.974.570
Ukupno	79.632.433	64.963.245
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
- ostali jamstveni polozi, denominirani u eurima	28.297	28.164
UKUPNO	215.698.431	205.928.743

Na dan 31. prosinca 2022. godine jamstveni polog ukupnog iznosa 84.057.760 kuna (31. prosinca 2021.: 78.136.668 kuna) se odnosi na trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske i jamstveni polog u novcu. U skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, jamstveni polog se izdvaja u iznosu od 1 milijun kuna za prvih 50.000 članova te dodatnih 1 milijun kuna za svakih 10.000 novih članova, od čega se iznos od 1 milijun kuna usklađuje prema indeksu potrošačkih cijena na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku, pri čemu je baza za izračun 2002. godina. Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Obveznog mirovinskog fonda. Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili depozitara. Jamstveni polozi su plasirani kao kratkoročna financijska imovina dopuštajući Društvu da tako minimizira tržišni rizik, ali priroda jamstvenih pologa je dugoročna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

13. FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

Uprava je razmotrila bi li temeljem eventualne nemogućnosti Obveznog mirovinskog fonda da ostvari minimalan prinos zajamčen članovima Fonda mogle nastati nepredviđene obveze i zaključila je na temelju postojećih projekcija da je vjerojatnost nepostizanja minimalnog zajamčenog prinosa članovima Obveznog mirovinskog fonda mala.

Kratkotrajna financijska imovina obuhvaća slijedeće dužničke vrijednosne papire:

	Valuta	Kuponska kamatna stopa %	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
<i>Obveznice</i>				
Ministarstvo financija, Republika Hrvatska	EUR	5,75	2.195.583	0
Ministarstvo financija, Republika Hrvatska	HRK	4,50	8.439.982	0
<i>Trezorski zapisi</i>				
Ministarstvo financija, Republika Hrvatska	HRK	-	9.999.390	64.963.245
Ukupno vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			20.634.955	64.963.245

14. OSTALA IMOVINA

Ostala imovina na dan 31. prosinca 2022. godine sastoj se od plaćenih budućih troškova u iznosu 7.757.469 kuna (31. prosinca 2021.: 6.915.258 kuna).

15. POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	12.787.852	12.603.641
- Potraživanja od fondova po naknadi za upravljanje	12.731.116	12.587.494
- Potraživanja za ulazno/izlazne naknade	56.736	16.147
Ostala potraživanja	29.917	397.179
- Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	26.017	397.179
- Ostala potraživanja	3.900	0
UKUPNO	12.817.769	13.000.820

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

16. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznata odgođena porezna imovina

Promjene privremenih razlika i elemenata odgođene porezne imovine su kako slijedi:

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	Na teret računa dobiti i gubitka 2021.	Na teret računa dobiti i gubitka 2022.
Nerealizirani gubitak obveznica RH	155.527	0	137.886	-155.527
Najam imovine	34.311	34.507	1.898	196
Bonus	198.000	210.548	-198.000	12.548
UKUPNO	387.838	245.055	-58.216	-142.783

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

17. TEMELJNI KAPITAL

Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. osnovano je kao dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Hrvatska. Društvo je u 100% vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, a krajnje matično društvo na dan 31. prosinca 2022. godine je Raiffeisen Bank International AG.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, upisani kapital društva se sastoji od 1.434.453 (31. prosinca 2021.: 1.434.453) autoriziranih, izdanih i u potpunosti uplaćenih redovnih dionica, u ukupnoj upisanoj vrijednosti od 143.445.300,00 kuna (31. prosinca 2021.: 143.445.300,00 kuna). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 100,00 kuna (31. prosinca 2021.: 100,00 kuna). Redovni dioničari imaju pravo na dividendu izglasanu na Glavnoj skupštini i pravo na jedan glas po dionici u Glavnoj skupštini.

Dividende

28. travnja 2022. godine je iz zadržane dobiti Društva isplaćena ukupna dividenda po redovnoj dionici u iznosu 38,74 kuna po dionici, što ukupno iznosi 55.566.404 kuna. 30. travnja 2021. godine je iz zadržane dobiti Društva isplaćena ukupna dividenda po redovnoj dionici u iznosu 34,13 kuna po dionici, što ukupno iznosi 48.957.080 kuna.

Upravljanje rizikom kapitala

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasnicima i pogodnosti za ostale;
- zadovoljiti zahtjeve za kapitalnim zahtjevima, uz što je više moguće, zadržavanjem dobiti; i
- održavati bilancu sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne imovine, kao i s kapitalom i ostalim ulaganjima.

Društvo nema ugovoreni uzeti zajmovi koji bi, u slučaju promjene kreditnog rejtinga, rezultirali materijalnim negativnim efektima na financijsku poziciju ili likvidnost. Nadalje, Društvo generira dovoljno novca iz poslovnih aktivnosti za financiranje obveza kako one dospijevaju. Dodatna likvidnost, ako je potrebna, dostupna je kroz pristup na financijska tržišta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

17. TEMELJNI KAPITAL (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Društvo upravlja kapitalom koristeći neto imovinu ili kapital i rezerve. Neto vrijednost imovine ili kapitala uključuje ukupnu imovinu umanjenu za ukupne obveze koje se sastoje od slijedećih stavki:

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Dugotrajna imovina	12.858.614	12.121.486
Novčana sredstva	136.037.701	140.937.334
Financijska imovina (bez novca)	79.660.730	64.991.409
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	12.817.769	13.000.820
Odgođena porezna imovina	387.838	245.055
Ostala imovina	6.915.258	7.757.469
Ukupna imovina	248.677.910	239.053.573
Manje ukupne obveze	-35.848.697	-33.831.920
Neto imovina	212.829.213	205.221.653

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

18. OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Obveze prema dobavljačima	2.331.299	2.110.463
Obveze prema zaposlenima	1.044.821	1.095.855
Obveze prema HANFA-i	1.247.378	1.279.347
Obveze prema financijskom savjetniku	37.575	37.673
Ostale obveze	3.617	64.347
Ukalkulirani troškovi	22.211.798	23.200.670
Obveze temeljem neiskorištenih godišnjih odmora djelatnika	321.997	317.327
Rezerviranja	1.701.869	1.214.882
Obveze poreza na dobit	1.294.650	0
UKUPNO	30.195.004	29.320.564

Rezerviranja na dan 31. prosinca 2022. godine sastoje se od rezerviranja za bonuse djelatnika u iznosu od 1.128.486 kuna (31. prosinca 2021.: 1.174.717 kuna), rezerviranja za otpremninu u iznosu od 25.080 kuna (31. prosinca 2021.: 527.151 kuna) i rezerviranja za jubilarne nagrade od 61.316 kuna (31. prosinca 2021.: 0 kuna).

Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, mirovinsko društvo ima pravo na iznos naknade za upravljanje najviše do 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima od strane svih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj u obračunskom razdoblju od jedne kalendarske godine. Ukalkulirani troškovi sastoje se od rezervacije za procijenjene povrate naknada za upravljanje u iznosu od 20.672.162 kuna (2021.: 20.241.324 kuna) i obračunatih troškova koji se odnose na rezervacije troškova izvještajnog razdoblja u iznosu od 2.528.509 kuna (2021: 1.971.474 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. FINANCIJSKE OBVEZE

Financijske obveze Društva predstavljaju obveze da se izvrši plaćanje na ime najma.

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

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Obveza s osnove najma automobila	388.774	258.276
Obveza s osnove najma poslovnog prostora	5.264.919	4.253.080
UKUPNO	5.653.693	4.511.356

U nastavku analiza dospjeća obveza po najmu

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
1. godina	1.150.900	1.167.816
2. godina	1.167.816	1.144.753
3. godina	1.144.753	1.111.465
4. godina	1.111.465	1.087.322
5. godina	1.078.759	-
Iznad 5 godina	-	-
UKUPNO	5.653.693	4.511.356

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

Društvo teži uspostavljanju djelotvornog sustava za upravljanje rizicima koji omogućuje da Društvo posluje u skladu s pravnim propisima. Upravljanje rizicima zaduženo je za operativno provođenje procesa upravljanja rizicima prema usvojenoj strategiji i procedurama te za praćenje efikasnosti i adekvatnosti sustava upravljanja rizicima. Društvo vrši identifikaciju rizika koji utječu na poslovanje, postavlja metode za procjenu pojedinih rizika i ograničenja izloženosti prema određenim rizicima, uspostavlja izvještavanje o prekoračenjima ograničenja izloženosti prema određenim rizicima te procesa eskalacije kojim se osigurava da se poduzmu mjere u cilju usklađivanja s prihvatljivim razinama rizika. Uprava Društva preko Upravljanja rizicima nadzire poštivanje zakonskih limita, rizika ulaganja te poštivanje internih ograničenja ulaganja imovine Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Kreditni rizik nastaje na sljedećoj imovini: novac i novčani ekvivalenti, depoziti kod banaka, dužnički vrijednosni papiri, kao i izloženost prema Fondu. Kontinuirano se prati rizik da se stranke vezane za instrumente trgovanja ne pridržavaju ispunjavanja svojih obveza. Prilikom praćenja izloženosti kreditnom riziku, uzimaju se u obzir dužničke vrijednosnice i volatilnost fer vrijednosti tih instrumenata.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	13	79.632.433	64.963.245
Financijska imovina po amortiziranom trošku	13	28.297	28.164
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	15	12.817.769	13.000.820
Novčana sredstva	13	136.037.701	140.937.334
Ukupno		228.516.200	218.929.563

Na datum izvještavanja Društvo je izloženo:

Izloženost prema	Iznos na 31. prosinca 2021.	Iznos na 31. prosinca 2022.
Raiffeisenbank Austria d.d.	116.889.227	106.846.806
Ministarstvo financija RH	79.632.433	64.963.245
Mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo	12.787.852	12.603.641
Ostalo	62.069	431.038
Ukupno	209.371.581	184.844.730

Od navedenih izloženosti, na 31. prosinca 2022. godine samo izloženost prema Republici Hrvatskoj ima rejting prema Standard & Poor's-u, tj. rejting BBB+ uz izloženost od 64.963.245 kuna (31. prosinca 2021.: rejting BBB-, izloženost 79.632.433 kuna). Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine nije bilo financijske imovine koja je dospjela ili za koju je knjižen očekivani kreditni gubitak te nije bilo ugovorenih instrumenata osiguranja naplate.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) za depozite te novac u banci

Društvo određuje svaku izloženost po ocjeni kreditnog rizika na temelju podataka za koje je utvrđeno da će predvidjeti rizik gubitka (uključujući, ali ne i ograničeno na eksterne kreditne rejtinge, revidirana financijska izvješća, izvješća posloводства i projekcije novčanog toka te ostale javno dostupne informacije) i procjenama Uprave Društva. Ocjene kreditnog rizika donesene su koristeći kvalitativne i kvantitativne informacije koje ukazuju na rizik od neplaćanja i usklađene su s definicijama kreditnog rejtinga eksternih agencija (rejting agencije Moody`s, Fitch i S&P).

Očekivani kreditni gubici se mjere kao umnožak:

- Ponderiranog iznosa kreditnog rizika vjerojatnosti neplaćanja (probability of default) investicije koja je ekvivalentna financijskoj imovini koja se mjeri. Kreditni rejting se preuzima sa servisa Moody`s, Fitch i S&P;
- Gubitka u slučaju neplaćanja (loss given default) koji je određen kao 45% knjigovodstvene vrijednosti za nadređene izloženosti bez priznatog kolaterala, tj. 75% za podređene izloženosti bez priznatog kolaterala, na dan mjerenja sukladno vrijednostima propisanim Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012. Sukladno internim procedurama, vrijednosti LGD-a za bankarske institucije (novac na računu i depoziti) iznosi 45%;
- Vremenskog perioda tijekom kojeg je Društvo izloženo kreditnom riziku;
- Knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine na dan mjerenja.

Izračunati očekivani kreditni gubitak na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine iznoso je nula kuna (0) za financijsku imovinu po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I 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 primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

Financijska imovina Društva uglavnom je kamatonosna, dok se na financijske obveze ne obračunava kamata. Imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Sukladno tome, izloženost Društva riziku fer vrijednosti kamatnih stopa je limitirana zbog fluktuacija u prevladavajućim tržišnim kamatnim stopama.

U slučaju imovine i obveza koje nose promjenjivu kamatnu stopu, Društvo je također izloženo bazičnom riziku koji predstavlja razliku u karakteristikama promjena kamatnih stopa različitih indeksa varijabilnih stopa.

Izloženost Društva kamatnom riziku po plasmanima kod banaka i kamatonosnim dužničkim vrijednosnim papirima s fiksnom kamatnom stopom na kraju 2022. godine iznosi ukupno 64.963.245 kuna (2021.: 79.632.433 kuna). Na izvještajni dan nije bilo izloženosti Društva instrumentima s varijabilnim kamatnim stopama (2021.: nije bilo izloženosti).

Modificirana duracija portfelja dužničkih vrijednosnih papira iznosila je na kraju 2022. godine 0 (31. prosinca 2021.: 3,06) što znači da ukoliko bi došlo do rasta kamatnih stopa za 1 postotni bod (isti rast kamatnih stopa za sva dospijeća), tada bi se vrijednost dužničkih vrijednosnih papira smanjila za 0% (31. prosinca 2021.: 3,06% %). Kako je na 31. prosinca 2022. vrijednost imovine tog portfelja iznosila nula (0) kuna (31. prosinca 2021.: 10.430 tisuća kuna), navedeno bi rezultiralo smanjenjem dobiti za nula (0) kuna (2021.: 319 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Tečajni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente, te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Iako se uspješnost poslovanja Društva vrednuje u kunama, dio imovine Društva je denominiran u eurima, te su zbog toga prihod i vrijednost Društva izloženi utjecaju promjene tečaja. Društvo u 2022. i 2021. godini nije koristilo derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Ukupna izloženost Društva tečajnim fluktuacijama na dan izvještavanja je bila kako slijedi:

31. prosinca 2022.	EUR	HRK	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	0	64.963.245	64.963.245
Financijska imovina po amortiziranom trošku	28.164	0	28.164
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	0	13.000.820	13.000.820
Novčana sredstva	7.809	140.929.525	140.937.334
Ukupno financijska imovina	35.973	218.893.590	218.929.563
Ostale obveze	189.537	29.131.027	29.320.564
Financijske obveze	4.511.356	0	4.511.356
Ukupno obveze	4.700.893	29.131.027	33.831.920

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

31. prosinca 2021.	EUR	HRK	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	2.195.583	77.436.850	79.632.433
Financijska imovina po amortiziranom trošku	28.297	0	28.297
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	0	12.817.769	12.817.769
Novčana sredstva	56.109	135.981.592	136.037.701
Ukupno financijska imovina	2.279.989	226.236.211	228.516.200
Ostale obveze	277.232	29.917.772	30.195.004
Financijske obveze	5.653.693	0	5.653.693
Ukupno obveze	5.930.925	29.917.772	35.848.697

Sukladno tome, smanjenje tečaja kune prema euru za 1% bi povećalo dobit Društva prije poreza za 46.649 kuna (2021.: 3.689 kuna). Povećanje tečaja kune za 1% na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Cjenovni rizik

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

S obzirom na strukturu portfelja Društva, tj. na činjenicu da imovinu Društva čine isključivo dužnički instrumenti čija je izloženost rizicima opisana putem kamatnog rizika, Društvo smatra da nije značajno izloženo cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze. Uprava redovito prati razinu dostupnosti izvora novčanih sredstava. Tablica u nastavku prikazuje očekivana dospijeca imovine i obveza Društva:

Tablica u nastavku prikazuje očekivana dospijeca nediskontirane imovine i obveza Društva:

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

31. prosinca 2022.	Do 1 mjesec	1- 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	Ukupno
IMOVINA					
Novčana sredstva	140.935.690	0	0	0	140.935.690
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	0	30.000.000	35.000.000	0	65.000.000
Financijska imovina po amortiziranom trošku	0	0	0	28.164	28.164
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	13.000.820	0	0	0	13.000.820
Ukupna imovina	153.936.510	30.000.000	35.000.000	28.164	218.964.674
OBVEZE I KAPITAL					
Financijske obveze	5.232	15.037	54.655	4.562.896	4.637.820
Ostale obveze	5.802.566	0,00	23.517.998	0	29.320.564
Ukupne obveze	5.807.798	15.037	23.572.653	4.562.896	33.958.384
Neusklađenost likvidnosti	148.128.712	29.984.963	11.427.347	-4.534.732	185.006.290

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

31. prosinca 2021.	Do 1 mjesec	1- 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	Ukupno
IMOVINA					
Novčana sredstva	136.032.273	0	0	0	136.032.273
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	31.205.148	15.000.000	23.000.000	10.430.417	79.635.565
Financijska imovina po amortiziranom trošku	0	0	0	28.297	28.297
Potraživanja s osnova upravljanja mirovinskim fondovima i ostala potraživanja	12.817.769	0	0	0	12.817.769
Ukupna imovina	180.055.190	15.000.000	23.000.000	10.458.714	228.513.904
OBVEZE I KAPITAL					
Financijske obveze	6.673	308.299	924.833	4.619.196	5.859.001
Ostale obveze	6.366.559	0	23.828.445	0	30.195.004
Ukupne obveze	6.373.232	308.299	24.753.278	4.619.196	36.054.005
Neusklađenost likvidnosti	173.681.958	14.691.701	-1.753.278	5.839.518	192.459.899

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

21. 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.

Dio financijskih instrumenata Društva se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući depozite kod banaka, potraživanja od Fondova i ostala potraživanja te obveze i obračunate troškove knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata.

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

Razina 1: Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih ulaznih podataka. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim ulaznim podacima. Za većinu financijskih instrumenata Društva, kotirana cijena je dostupna.

Najvažniji financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima, ostala potraživanja, depoziti te obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Društvo smatra da njihova tržišna vrijednost ne odstupa značajno od knjigovodstvene vrijednosti zbog kratkoročne prirode tih instrumenata. Za jamstveni plog kojeg čine trezorski zapisi i novac, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca trezorskih zapisa.

Izuzev kako je navedeno u idućoj tablici, Uprava smatra da su knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza iskazanih u financijskim izvještajima po amortiziranom trošku približne njihovim fer vrijednostima:

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
	2021.	2021.	2022.	2022.
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	20.634.955	20.634.955	14.988.675	14.988.675
Jamstveni plog	58.997.478	58.997.478	49.974.570	49.974.570
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i ostala potraživanja	12.817.769	12.817.769	13.000.820	13.000.820
Financijske obveze	-5.653.693	-5.653.693	-4.511.356	-4.511.356
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-30.195.004	-30.195.004	-29.320.564	-29.320.564
UKUPNO	56.601.505	56.601.505	44.132.145	44.132.145

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

21. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Fer vrijednosti (nastavak)

Fer vrijednost ostalog jamstvenog pologa koji je klasificiran kao dugoročna imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku na 31. prosinca 2022. i 2021. godine približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je njegova kamatna stopa približno jednaka tržišnoj.

Sljedeća tablica predstavlja imovinu i obveze Društva koji se mjere po fer vrijednosti na dan izvještavanja:

2022.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice Republike Hrvatske	0	0	0	0
Trezorski zapisi Ministarstva financija	14.988.675		0	14.988.675
Trezorski zapisi Ministarstva financija (Jamstveni polog)	49.974.570		0	49.974.570
UKUPNO	64.963.245		0	64.963.245

2021.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice Republike Hrvatske	10.635.565	0	0	10.635.565
Trezorski zapisi Ministarstva financija	9.999.390	0	0	9.999.390
Trezorski zapisi Ministarstva financija (Jamstveni polog)	58.997.478	0	0	58.997.478
UKUPNO	79.632.433	0	0	79.632.433

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

22. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

U skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama smatraju se

- svaka fizička osoba ili osobe koje mogu, izravno ili neizravno, utjecati na odluke druge osobe – subjekta
- svaki član uprave, nadzornog odbora ili drugog tijela druge osobe - subjekta koje donosi odluke ili provodi nadzor
- u odnosu na svaku gore navedenu osobu, bračni drug, izvanbračni drug, životni partner ili srodnik do uključujući drugog stupnja u ravnoj lozi

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i fondovima kojim upravlja, članicama Raiffeisen Grupe, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

Društvo u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, banke osnovane u Hrvatskoj koja je u potpunosti u vlasništvu Raiffeisen Bank International AG, banke registrirane u Austriji.

a) Najznačajnije transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je zaključilo nekoliko transakcija s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i njezinim povezanim subjektima.

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

Društvo Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i ostalim subjektima grupe također plaća troškove marketinških usluga, usluga prodaje i ostale troškove. Društvo je 2. siječnja 2018. godine zaključilo ugovor o pružanju savjetodavnih usluga s Raiffeisen Kapitalanlage – Gesellschaft m.b.H.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo sedam važećih ugovora o operativnom najmu motornih vozila (2021: sedam) zaključenih s Raiffeisen Leasingom d.o.o., ovisnim društvom Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Troškovi Uprave uključuju trošak redovne plaće i troškove bonusa, kako je objavljeno u bilješki 7.

Tijekom 2022. godine Društvo je isplaćivalo naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora u iznosu od 72.790 kuna (2021.: 72.790 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

22. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2022.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	113.309.101	4.364.343	127.334	4.348.362
Fondovi kojima upravlja Društvo				
	12.603.641	0	158.684.684	0
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.	0	37.673	0	297.488
Raiffeisen Consulting d.o.o.				352.080
Raiffeisen Leasing d.o.o.	287.489	258.276	0	186.336
Raiffeisen Informatik G.m.b-H				34.341
Raiffeisen Informatik Consulting G.m.b.H	51.207	0	0	0
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	0	1.128.486	0	3.109.189
UKUPNO	126.251.438	5.788.778	158.812.018	8.327.796

2021.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	121.965.019	5.345.584	90.375	3.155.866
Fondovi kojima upravlja Društvo				
	12.787.852	0	134.965.235	0
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.	0	37.575	0	285.235
Raiffeisen Consulting d.o.o.	0	35.850	0	352.080
Raiffeisen Leasing d.o.o.	415.584	388.774	6.659	190.035
Raiffeisen Informatik G.m.b-H	0	0	0	5.359
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	0	1.174.717	0	3.110.811
UKUPNO	135.168.455	6.982.500	135.062.269	7.099.386

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

23. UTJECAJ SUKOBA U UKRAJINI I INFLACIJE NA POSLOVANJE FONDA

Globalna makroekonomska i tržišna kretanja u 2022. godini bila su obilježena utjecajem sukoba u Ukrajini, koji je započeo krajem veljače 2022. godine, a što je dovelo do značajnog povećanja neizvjesnosti na tržištima kapitala zbog geopolitičkih rizika. Iako utjecaj pandemije virusa SARS-CoV-2 u 2022. godini više nije bio primaran, i dalje je postojala određena neizvjesnost oko daljnjeg razvoja pandemije i oporavka svjetskog gospodarstva. Osim pojave geopolitičkih rizika zbog sukoba u Ukrajini, najveći utjecaj na poslovanje Fondova i Društva došao je od porasta inflacije uzrokovanog značajnim porastom cijena energenata te posljedičnog porasta kamatnih stopa na tržištima kapitala.

Naime, odgovor centralnih banaka na podizanje cijena proizvoda i usluga bilo je rezolutno podizanje kamatnih stopa, a što se posljedično odrazilo na značajno povećanje troška zaduženja subjekata na tržištima kapitala te značajnog pada cijena dužničkih instrumenata. S druge strane geopolitički rizici, inflacija i značajan porast troškova poduzeća, uz zadržavanje sličnih razina prihoda kao i proteklih godina, doveo je do pada njihove profitabilnosti, a time i do pada cijena dionica na burzama.

Društvo najvećim dijelom svoje prihode ostvaruje od upravljanja imovinom mirovinskih fondova, a dodatno ostvaruje prihode i od ulaganja u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje izdaje Republika Hrvatska. Globalna geopolitička kriza i inflacija imali su značajan utjecaj na hrvatsko gospodarstvo u 2022. godini, premda je zbog dobrih rezultata u turizmu i oporavkom ostalih grana industrije nakon pandemijskih godina, a prema prvoj procjeni Državnog zavoda za statistiku, isto ostvarilo realni rast u prva tri kvartala od 7,1% u odnosu na prethodnu godinu. Sredinom 2022. godine odobren je ulazak Republike Hrvatske u eurozonu od 1. siječnja 2023. godine, a posljedično tome su tijekom 2022. godine smanjene i premije rizika na Republiku Hrvatsku, a time i premije rizika na većinu gospodarskih subjekata u Republici Hrvatskoj. Stoga su vodeće svjetske kreditne rejting agencije sredinom srpnja 2022. godine značajno povećale kreditni rejting Republike Hrvatske. Indeks potrošačkih cijena u Republici Hrvatskoj krajem prosinca 2022. godine porastao je za 13,1% u odnosu na prosinac 2021. godine. Dio inflatornog udara na potrošače i poduzeća, amortizirale su mjere Vlade Republike Hrvatske uz zadržanje trenda smanjenja duga u BDP-u.

S obzirom na značajan porast kamatnih stopa na tržištima kapitala u 2022. godini, očekivano su i obveznice Republike Hrvatske ostvarile pad za 12,4%. Dioničko tržište u Republici Hrvatskoj imalo je značajno manji pad u 2022. godini te je vrijednost dioničkog indeksa CROBEXtr smanjena za 1,7%. S druge strane, obveznice na razvijenim inozemnim tržištima kapitala ostvarile su pad od 11,2%, dok su inozemne dionice pale za 12,8%. Posljedično padu prinosa gotovo svih klasa imovine, Fondovi su u 2022. godini ostvarili negativne prinose. Stoga je u 2022. godini poslovanje Društva i Fondova bilo pod značajnim utjecajima prethodno navedenih događaja te je pad prinosa Fondova u 2022. godini smanjilo prihode Društva u odnosu na planirane.

Društvo primjenjuje aktivnu strategiju upravljanja imovinom Društva i Fondova vodeći pritom računa o uvjetima na tržištima kapitala, ali imajući u vidu dugoročne ciljeve. Sustav upravljanja rizicima koji je Društvo uspostavilo omogućuje Društvu da odgovori na pojavu šokova na tržištima kapitala na primjeren način.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

24. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance poslovanje Fondova i Društva nastavilo se u okolnostima koje su obilježile 2022. godinu, tj. u uvjetima geopolitičke neizvjesnosti, značajnog nivoa inflacije te moguće pojave recesije kako u Republici Hrvatskoj i tako i kod najvažnijih svjetskih gospodarstava. Ipak posljednjih mjeseci 2022. godine te u siječnju, vodeća svjetska gospodarstva bilježe prve znakove nižih stopa inflacije. Hrvatsko dioničko tržište ostvarilo je rast od 6,8%, dok su hrvatske državne obveznice porasle za 1,2%. U istom razdoblju inozemna razvijena dionička tržišta porasla su za 5,2%, dok su obveznička tržišta imala rast od 1,4%.

U daljnjem razdoblju Društvo očekuje povećanu neizvjesnost na obvezničkim i dioničkim tržištima kapitala koja proizlazi prvenstveno iz trenutne geopolitičke situacije i prisustva ostalih ekonomskih rizika. Stoga, Uprava Društva ne očekuje značajan dugoročno negativni utjecaj geopolitičke situacije i ostalih ekonomskih rizika na poslovanje Društva i Fondova. Na temelju trenutno dostupnih informacija, ne predviđa se neposredan i značajan negativan utjecaj na Društvo, njegovo poslovanje, financijski položaj i rezultate poslovanja. Dodatno, ne očekuju se nepovoljni učinci na Društvo zbog izloženosti bankovne grupacije Raiffeisen Bank International AG, kao središnje institucije regionalnih Raiffeisen banaka i pridruženih kreditnih institucija, prema Rusiji. Također, Društvo tijekom 2022. godine, kao i u razdoblju od početka 2023. godine do objave izvještaja nije imalo likvidnosnih problema.

Međutim, ne može se isključiti mogućnost da produženo razdoblje geopolitičke nesigurnosti, kao i posljedični negativni utjecaj na ekonomsko okruženje u kojem Društvo posluje neće imati štetan utjecaj na Društvo, njegov financijski položaj i rezultate poslovanja, kratkoročno i srednjoročno gledano. Menadžment nastavlja pažljivo pratiti situaciju te će reagirati daljnjim mjerama ublažavanja utjecaja takvih događaja i okolnosti kako se događaju.

Operativno poslovanje Društva početkom 2023. godine odvija se normalno, a Društvo nema operativnih ili likvidnosnih problema.

25. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)


26. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. dana 31. ožujka 2023. godine, što je potvrđeno potpisima u nastavku.

Gordan Šumanović



Predsjednik Uprave

 **Raiffeisen**
MIROVINSKO DRUŠTVO
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.
Zagreb, Petrinjska 59

Eva Horvat



Članica Uprave

Bojan Vuković



Član Uprave

Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.

Petrinjska 59

10000 Zagreb

Republika Hrvatska