

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

GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.

SADRŽAJ

	Stranica
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2022. GODINU	1-5
ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	6
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	7-11
FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine	12
Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine	13
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine	14
Izveštaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine – izravna metoda	15
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	16-48
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (NN105/17)	49-50
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI-em i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (NN 105/17)	51-55

I POSLOVNE I RAZVOJNE AKTIVNOSTI DRUŠTVA

1.1. Aktivnosti Društva

Društvo je osnovano sa svrhom upravljanja UCITS fondovima. HPB Invest d.o.o na dan 31.12.2022. upravlja sa 6 otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (kratkoročni obveznički: HPB Kratkoročni obveznički kunski fond, HPB Kratkoročni obveznički eurski fond, obveznički: HPB Obveznički fond, mješoviti: HPB Global fond, HPB Bond plus fond i dionički fond: HPB Dionički fond).

Ukupna neto imovina otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem HPB Investa d.o.o. na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 588 milijuna kuna (2021: 913 milijuna kuna). Ukupna imovina je znatno pala u odnosu na kraj prethodne godine radi otkupa udjela velikih klijenata i negativnih prinosa fondova. Invazija na Ukrajinu, rast cijena energenata te globalni rast inflacije uzrokovali su u 2022. godini snažnu globalnu promjenu cijena financijske imovine uz istovremeni pad dioničkog i obvezničkog tržišta, što nije zabilježeno u posljednjih 20 godina. Takve su okolnosti diljem svijeta pogodile gotovo sve klase financijske imovine. Imovina HPB Obvezničkog fonda pala je za 139 milijuna kuna, HPB Global fonda za 8 milijuna kuna, HPB Dioničkog fonda za 6 milijuna kuna, a HPB Bond plus fonda za 51 milijun kuna. Potrebno je istaknuti značajan rast imovine kod HPB Kratkoročnog obvezničkog eurskog fonda u iznosu od 40 milijuna kuna.

Što se tiče prinosa fondova pod upravljanjem HPB Investa, oni su bili negativni u svim fondovima pod upravljanjem Društva osim u HPB Kratkoročnom obvezničkom eurskom fondu. Prinos HPB Kratkoročnog obvezničkog kunskog fonda je iznosio – 2,06%, Kratkoročni obveznički eurski fond je ostvario prinos od 0,0%, HPB Obveznički fond – 10,97%, HPB Bond Plus fond – 11,42%, HPB Dionički – 16,54% i HPB Global fond – 15,88%.

Tržišni udio Društva u imovini investicijskih fondova na kraju 2022. godine iznosio je 3,72% (2021.: 4,35%).

Važan utjecaj u poslovanju Društva ima prodajna mreža Hrvatske poštanske banke d.d. Ukupni broj klijenata pao je za 14,6% na 5.480, ali se povećao udio imovine pod upravljanjem koja je u vlasništvu fizičkih osoba na kraju 2022. godine na 51% (2021: 46%). Razlog leži u izlasku nekih velikih institucionalnih klijenata iz HPB Kratkoročnog obvezničkog kunskog fonda.

1.2. Očekivani razvoj Društva

HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje UCITS fondovima i dalje će biti posvećeno profesionalnom upravljanju imovinom te visokoj kvaliteti usluge, kako bi svojim klijentima osiguralo očuvanje te održivi rast vrijednosti njihove financijske imovine. Uz kontinuirano ulaganje u razvoj Društva, koji podrazumijeva kontinuirana profesionalna, kadrovska, organizacijska i tehnološka unapređenja, uz sve zahtjevnije pravno i regulativno usklađivanje poslovanja, HPB Invest d.o.o. će dugoročno osiguravati atraktivnu paletu fondova i ulagačkih proizvoda, koji uz profesionalno upravljanje mogu zadovoljiti sve potrebe ulagatelja, ovisno o njihovim investicijskim ciljevima, horizontu ulaganja te sklonostima riziku. Razvojna politika Društva podrazumijeva i dalje neprestano unapređenje i usmjerenost na razvoj najznačajnijeg distributivnog kanala prodaje, Hrvatsku poštansku banku d.d., Zagreb.

1.3. Upravljanje ljudskim resursom

Na dan 31. prosinca 2022. godine u Društvu je bilo zaposleno 11 radnika (na dan 31. prosinca 2021. godine 12 radnika).

II KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja HPB Investa d.o.o., odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Sukladno izjavi o osnivanju Društva, Skupštinu Društva čini jedini član i osnivač Društva, Hrvatska poštanska banka d.d. iz Zagreba, Jurišićeva 4, a Nadzorni odbor sastoji se od tri člana koje svojom odlukom bira Skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva, usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva te nadzire posluje li Društvo u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Skupštine.

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

Društvo se u provođenju svojeg korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje HPB Investa d.o.o., te najboljom praksom matičnog društva, kroz usvajanje pravila Grupe Hrvatske poštanske banke d.d. kao i specifičnih pravila korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom.

Tako je u okviru svojih ovlaštenja Uprava Društva definirala i Politiku upravljanja sukobom interesa i osobnim transakcijama, koji ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja u dijelu uređenja sukoba interesa sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije iz područja upravljanja imovinom, uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata te povjerenje klijenata. Sastavni dio Politike čine izjave o prihvaćanju Politike sukoba interesa Društva, te su svi zaposlenici Društva dužni postupati u skladu s navedenom Politikom o sukobu interesa.

III IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo posebno prati i mjeri sljedeće rizike: kreditni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizik, rizik sukoba interesa i reputacijski rizik. Navedeni rizici čine ukupni profil rizičnosti Društva.

Društvo je zauzelo konzervativan stav kod upravljanja svojom imovinom ulažući je isključivo u bankovne depozite, dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Iz tog je razloga profil rizičnosti Društva nisko rizičan. Ocjena profila rizičnosti Društva dobiva se mjerenjem 6 rizika: kreditnog rizika, tržišnog rizika, rizika likvidnosti i operativnog rizika, rizika sukoba interesa i reputacijskog rizika. Prilikom donošenja ukupne ocjene, svaki od rizika ravnomjerno sudjeluje u ukupnoj ocjeni profila rizičnosti. Ocjene za svaki pojedini rizik su od 1 do 3, gdje ocjena 1 predstavlja nizak rizik, ocjena 2 srednji, a ocjena 3 visok rizik.

Na datum izvještaja Društvo nije bilo izloženo značajnom tržišnom riziku i riziku likvidnosti. Glavnina izloženosti Društva kreditnom riziku na datum izvještaja o financijskom položaju proizlazi iz fer vrijednosti instrumenta čija je pozitivna vrijednost na taj dan izvještavanja prikazana u izvještaju o financijskom položaju.

Društvo je izloženo operativnom riziku kroz svoje redovno poslovanje. Društvo upravlja operativnim rizikom na način da se kvartalno izvještava Upravu Društva o događajima koji se mogu kvalificirati kao operativni rizik za Društvo.

Rizici koji mogu utjecati na redovno poslovanje Društva su rizik smanjenja imovine pod upravljanjem uslijed povlačenja sredstava klijenata i rizik smanjenja imovine pod upravljanjem uslijed pada vrijednosti imovine.

Društvo posebnu važnost pridaje unutarnjem sustavu kontrole kako bi se mogla pratiti učinkovitost poslovanja, usklađenost sa zakonskom regulativom, praćenje i otkrivanje rizika kojima je Društvo izloženo.

IV OSTALE INFORMACIJE

Društvo nije stjecalo dionice vlastitih društava, nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2022. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Izveštće posloводства za 2022. godinu (nastavak)

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA U 2022.

1.1. Izveštaj o računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2022. godinu

Društvo je u 2022. godini ostvarilo gubitak prije poreza od 0,826 mil. kuna, što u odnosu na dobit iz prošle godine predstavlja smanjenje u iznosu od 1,85 mil. kuna, najvećim dijelom zbog pada prihoda od naknada pod upravljanjem.

Prihodi od naknada za upravljanje UCITS fondovima manji su za 2,3 mil. kuna. Imovina pod upravljanjem smanjila se za 325 milijuna kuna u odnosu na kraj 2021. godine.

Ukupni prihodi Društva, ostvareni u 2022. godini iznose 7.616.819 kuna. Glavninu prihoda Društva čine prihodi od naknada za upravljanje fondovima u iznosu od 7.513.656 kuna, uz najznačajniji doprinos prihodima iz naknada za upravljanje obvezničkim fondom HPB Obveznički i mješovitim fondovima HPB Global te HPB Bond Plus. Financijski prihodi u iznosu 3.805 kuna, neznatni su u odnosu na druge prihode, a sastoje se od kamate i tečajnih razlika po poslovnom računu te neto rezultata od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke. Ostali prihodi od poslovanja iznose 99.358 kuna, a odnose se na prihode iz Ugovora o suradnji s Bankom te prihode od plaće u naravi.

Rashodi promatranog razdoblja iznose ukupno 8.442.456 kuna, od čega se većina odnosi na opće i administrativne troškove poslovanja te od naknada distribucijskim kanalima i ostale rashode od upravljanja fondovima.

Imovina Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 6.010.919 kuna, a sastoji se od dugotrajne imovine u iznosu od 655.274 kuna i kratkotrajne imovine u iznosu od 5.355.645 kuna.

Dugotrajna imovina najvećim dijelom predstavlja materijalnu i nematerijalnu dugotrajnu imovinu, dok kratkotrajnu imovinu čine stanje novca na transakcijskom računu, potraživanja s osnove upravljanja fondovima i potraživanje za isplaćen predujam poreza na dobit.

Kapital i rezerve Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 4.815.277 kuna, a sastoje se od temeljnog kapitala u iznosu od 5.000.000 kuna, te zadržane dobiti iz prethodnih godina i gubitka tekućeg razdoblja. Društvo je isplatilo dio udjela u dobiti jedinom članu Društva, HPB d.d., u iznosu 800.000 kuna.

Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti od strane jedinog osnivača i vlasnika, Hrvatske poštanske banke d.d. Društvo ima prikazane obveze za dugoročne najmove.


Potpisali u ime Uprave:

Boris Guljaš

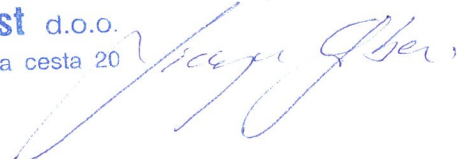
Lidija Grbešić

Predsjednik uprave

Član uprave



 **HPB Invest** d.o.o.
ZAGREB - Strojarska cesta 20



Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva HPB Invest d.o.o. ("Društvo") za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća sukladno zahtjevima članka 20. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano na stranicama 1 do 5 odobreno je od strane Uprave što je potvrđeno i potpisima u nastavku.

Financijski izvještaji prikazani su na stranicama od 13 do 51 kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17), izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, ("Obrasci") prikazani na stranicama 52 do 55, odobreni su od strane Uprave 17. ožujka 2023. godine.

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 17. ožujka 2023. godine.


Potpisali u ime Uprave:

Boris Guljaš, predsjednik Uprave

Lidija Grbešić, članica Uprave



 **HPB Invest** d.o.o.
ZAGREB – Strojarska cesta 20





Izješće neovisnog revizora

Dioničarima društva HPB Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva HPB Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2022., financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvješćajem Nadzornom odboru od 31. ožujka 2023. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvješćaji Društva obuhvaćaju:

- izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine;
 - izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine;
 - Izvješćaj o promjenama vlasničke glavnice za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine;
 - izvješćaj o novčanim tokovima za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine; i
 - bilješke uz financijske izvješćaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.
-

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 1 632 8888, F: +385 1 6111 556, www.pwc.hr

Trgovački sud u Zagrebu, broj Tt-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: 1.810.000,00 kn (240.228,28 EUR), uplaćen u cijelosti; Uprava: J. M. Gasparac, predsjednik; S. Dušić, član; T. Mačašović, članica; Poslovni račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska 69, Zagreb, Hrvatska, IBAN: HR8124840081105514875.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Priznavanje prihoda od naknada</i></p> <p>Vidjeti bilješku 4 uz financijske izvještaje pod nazivom Prihodi od upravljanja fondovima i bilješku 3 pod nazivom Sažetak značajnijih računovodstvenih politika za daljnje informacije.</p> <p>Društvo je priznalo prihode od naknada za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom u iznosu od 6.376 tisuća kuna za godinu koja završava 31. prosinca 2022. godine.</p> <p>Iako su transakcije unutar tokova prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedene stavke za financijske izvještaje Društva.</p>	<p>Naš revizijski pristup temeljio se na detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi.</p> <p>Proveli smo razumijevanje i test kontrola nad izračunom neto imovine fonda („NAV“).</p> <p>Za cjelokupnu populaciju transakcija na dnevnoj bazi, preračunali smo naknadu za upravljanje fondovima množenjem neto imovine („NAV“) pojedinog fonda s postotkom naknade za upravljanje na zadani datum.</p> <p>Prikupili smo neovisnu potvrdu NAV-a od strane banke skrbnika te smo preračunali NAV izračunat od banke skrbnika.</p> <p>Usporedili smo postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom s prospektom fonda.</p> <p>Također smo uskladili transakcije prihoda od naknade za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene od fondova.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

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

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

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

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

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

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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



Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva temeljem odluke skupštine od 26. travnja 2022. godine. Ovo je prva godina revizije.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
5. travnja 2023. godine

Siniša Dušić
Siniša Dušić,
Član Uprave

Marija Mihaljević
Marija Mihaljević,
Ovlašteni revizor



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

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

POZICIJA	Bilješka	2022.	2021.
		HRK	HRK
Prihodi od upravljanja fondovima	4.	6.455.029	8.346.295
Rashodi od upravljanja fondovima	5.	(2.108.251)	(2.763.096)
Ostali prihodi od poslovanja	6.	99.358	75.997
Rashodi od poslovanja	7.	(5.262.564)	(4.648.051)
Dobit / (gubitak) od redovnog poslovanja		(816.428)	1.011.145
Neto financijski prihodi / (rashod)		(9.209)	4.657
Financijski prihodi		56	9.753
Financijski rashodi		(9.265)	(5.096)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		(825.637)	1.015.802
Porez na dobit	9.	-	(184.022)
DOBIT / (GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(825.637)	831.780
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT		-	-
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT / (GUBITAK)		(825.637)	831.780

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama koje slijede sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2022. godine

POZICIJA	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
		HRK	HRK
Dugotrajna imovina			
Oprema	10.	41.368	78.275
Nematerijalna imovina	10.	251.916	76.435
Imovina s pravom korištenja	10.	361.990	425.781
Ukupno dugotrajna imovina		655.274	580.491
Kratkotrajna imovina			
Ostala potraživanja	11.	1.050.273	1.298.208
Novac i novčani ekvivalenti	12.	4.305.372	5.956.358
Ukupno kratkotrajna imovina		5.355.645	7.254.566
UKUPNA IMOVINA		6.010.919	7.835.057
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	13.	5.000.000	5.000.000
Zadržana dobit		640.914	609.134
Dobit / (gubitak) tekuće godine		(825.637)	831.780
Ukupno kapital i rezerve		4.815.277	6.440.914
Dugoročne obveze			
Obveze za najam	17.	143.913	207.187
Ukupno dugoročne obveze		143.913	207.187
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	14.	130.848	61.193
Obveze za najam	17.	214.734	219.406
Ostale obveze	15. 16.	706.147	906.357
Ukupno kratkoročne obveze		1.051.729	1.186.956
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		6.010.919	7.835.057

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama koje slijede sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

	Upisani kapital	Zadržana dobit	Ukupno
	HRK	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja 2021. godine	5.000.000	1.509.134	6.509.134
Dobit tekuće godine	-	831.780	831.780
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	831.780	831.780
Isplata udjela u dobiti	-	(900.000)	(900.000)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	5.000.000	1.440.914	6.440.914
Stanje 1. siječnja 2022. godine	5.000.000	1.440.914	6.440.914
Gubitak tekuće godine	-	(825.637)	(825.637)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	(825.637)	(825.637)
Isplata udjela u dobiti	-	(800.000)	(800.000)
Stanje 31. prosinca 2022. godine	5.000.000	(184.723)	4.815.277

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama koje slijede sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

POZICIJA	Bilješka	2022.	2021.
		HRK	HRK
<u>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</u>			
Primici od naknade za upravljanje fondovima		7.409.862	9.587.874
Primici od ostalih naknada i provizija		531.994	27.878
Ostali primici od investicijskih fondova		380.414	385.392
Novac plaćen dobavljačima		(5.075.603)	(5.104.777)
Novac plaćen zaposlenicima		(3.036.558)	(2.994.306)
Ostali neto izdaci		(348.934)	(421.029)
Plaćen porez na dobit		(163.694)	(214.596)
<i>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</i>		(302.519)	1.266.436
<u>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</u>			
Naplaćena kamata		56	63
Izdaci od kupnje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(331.670)	(91.098)
<i>Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</i>		(331.614)	(91.035)
<u>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</u>			
Isplata udjela u dobiti		(800.000)	(900.000)
Novac plaćen za najmove		(214.734)	(189.358)
<i>Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</i>		(1.014.734)	(1.089.358)
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		(1.648.867)	86.043
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 1. SIJEČNJA 2022.		5.956.823	5.870.780
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 31. PROSINCA 2022.		4.307.956	5.956.823

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama koje slijede sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir i djelatnost

HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje UCITS fondovima ("Društvo") registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 19. srpnja 2005. godine i započelo je s radom 22. kolovoza 2005. godine. Društvo je osnovano sa svrhom osnivanja i upravljanja UCITS fondovima, a sukladno članku 12. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/201716, 126/19 i 110/21).

Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje UCITS fondovima u Republici Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: HPB Dionički fond, HPB Global fond, HPB Kratkoročni obveznički kumski fond, HPB Obveznički fond, HPB Kratkoročni obveznički eurski fond, HPB Bond plus fond („Fondovi“). Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija") je regulatorno tijelo Društva.

1.2. Tijela Društva

Tijela Društva su Skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Uprava:

Boris Guljaš (predsjednik Uprave), imenovan 11. svibnja 2013.godine

Lidija Grbešić, član Uprave imenovana 10. lipnja 2005. godine

Nadzorni odbor:

Antonijo Lokas, predsjednik Nadzornog odbora

Boris Bekavac, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

David Tomašek, član Nadzornog odbora

Skupštinu Društva čini jedini član i osnivač Društva, Hrvatska poštanska banka d.d. iz Zagreba.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije. Ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška. Uprava procjenjuje da će Društvo imati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti te je stoga priprema financijskih izvještaja u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja prikladna.

Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI koji su usvojeni od Europske unije, zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati mogu se 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.

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja predstavlja primarnu valutu gospodarskog okruženja u kojem Društvo djeluje („funkcionalna valuta“). Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 EUR (2021.: 7,517174 kuna) i 7,064035 kuna za 1 USD (2021.: 6,643548 kuna).

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

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

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

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

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

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

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

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

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

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

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

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Značajne računovodstvene politike

Društvo je dosljedno primjenjivalo računovodstvene politike kako su navedene u Bilješkama u nastavku na sva razdoblja predstavljena u ovim godišnjim financijskim izvještajima, osim ako je prethodno drugačije navedeno.

3.1. Priznavanje prihoda od upravljanja fondovima

Prihod od upravljanja fondovima predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, izlaznu naknadu te ulaznu naknadu. Prihodi nastali tijekom redovnog poslovanja Društva priznaju se u iznosu cijene transakcije. Transakcijska cijena je iznos naknade za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za izvršenu uslugu, isključujući iznose naplaćene u ime trećih osoba. Društvo pruža usluge s varijabilnim cijenama. Ako Društvo tijekom vremena prenese kontrolu nad uslugom i stoga tijekom vremena ispuni obvezu izvršenja, prihod od pružanja usluga priznaje se u obračunskom razdoblju u kojem su usluge pružene..

Primjenom MSFI 15 Društvo kao svog kupca s kojim ima sklopljen ugovorni akt potvrđuje fondove kojima upravlja. Akt u kojem se ugovaraju i utvrđuju naknade koje Društvo prima za obavljanje usluge upravljanja je Prospekt svakog pojedinog fonda.

Fondovi temeljem ugovornih dokumenata ne naplaćuje ulaznu naknadu, a izlaznu naknadu samo u određenim slučajevima. U slučaju odobrenja povrata dijela naknade za upravljanje, navedeni iznos umanjuje priznate prihode od upravljanja fondovima.

3.2. Rashodi od upravljanja fondovima i ostali rashodi od poslovanja

Rashodi od upravljanja fondovima priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi od poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i pravilnicima koje je objavila Agencija.

3.4. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Financijska imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještavanja primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Dobici ili gubici nastali preračunavanjem uključuju se u dobit ili gubitak razdoblja.

3.5. Obveze za najam

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

- fiksna plaćanja (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjeno za potraživanja za poticaje iz najma i
- plaćanja penala za prestanak najma, ukoliko je dospijeće najma sadržano u ugovoru te Društvo koristi tu opciju.

Opcije za produljenje i prestanak najma uključeni su u nekolicinu najмова za poslovni prostora i opremu koje ima Društvo. Ovi uvjeti su korišteni kako bi maksimizirali operativnu fleksibilnost u pogledu upravljanja imovinom koja je korištena u poslovnim operacijama Društva. Većina opcija produljenja i prestanka najma korišteni su isključivo kod Društva, a ne kod pružatelja najma. Opcije produljenja najma (ili period nakon opcije prestanka) uključeni su isključivo u period trajanja najma ukoliko postoji razumna vjerojatnost produljenja najma (ili ako nije došlo do prestanka najma). Plaćanja po najmu stvorena unutar razumne vjerojatnosti opcija produljenja najma su također uključena u mjerenje obveze za najam. Plaćanja po najmu su diskontirana korištenjem kamatne stope implicitne samom najmu. Ukoliko se stopa ne može pouzdano potvrditi, što je uglavnom slučaj kod najмова u Društvo, koristi se inkrementalna stopa koja vrijedi za posudbe Društva, predstavljajući stopu koje bi Društvo trebalo platiti za posudbu sredstava potrebnu za dobivanje imovine slične vrijednosti pravu korištenja imovine u sličnim ekonomskim uvjetima sa sličnim uvjetima ugovora, sredstvima osiguranja i klauzulama ugovora.

Kod identificiranja inkrementalne stope posudbi, Društvo:

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

Društvo je izloženo potencijalnom budućem povećanju u varijabilnom dijelu plaćanja po najmu koje se bazira na indeksu ili stopi, koji nisu uključeni u obvezu po najmu do trenutka kada efekt primjene istih nastane. Kada korekcije plaćanja po najmu su bazirane na indeksu ili stopi koja je već imala utjecaj, obveza po najmu je ponovno procijenjena te je korigirana prema iznosu prava korištenja imovine. Plaćanja po najmu su alocirana između glavnice i financijskih troškova. Financijski troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka tijekom perioda trajanja najma kako bi prikazali konzistentnu kamatnu stopu za preostali iznos stanja obveze za svaki period. Društvo je primijenilo modificirani retrospektivni pristup te kao najmoprimac nije koristilo izuzeća u priznavanju za najam imovine „male vrijednosti“ te kratkoročni najam, odnosno najam s periodom od 12 mjeseci ili kraćim.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

a) Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum izvještavanja.

Tekući porez na dobit, koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u vlasničku glavnica ne priznaje se u izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i Uprava periodično procjenjuje pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te Društvo provodi rezerviranja, kada je to moguće.

b) Odgođeni porez

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze na privremene razlike na datum izvještavanja između knjigovodstvenih vrijednosti aktive i pasive i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza, za potrebe financijskog izvještavanja.

Odgođena porezna imovina za odbitne privremene razlike koje proizlaze iz takvih ulaganja priznaje se do razmjera u kojem je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i da će privremene razlike biti ukinute u predvidivoj budućnosti.

Odgođena porezna imovina preispituje se na svaki datum izvještavanja i umanjuje za iznos u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje Porezna uprava, a Društvo namjerava spraviti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Oprema i nematerijalna imovina

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

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke postrojenja i 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 pritijecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju.

Amortizacija se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Imovina u pripremi se ne amortizira.

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

OPIS	2022.	2021.
Oprema	3 godine	3 godine
Namještaj	4 godine	4 godine
Software	3 godine	3 godine

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju (najmanje godišnje) kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose oprema, nematerijalna imovina i namještaj.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine umanjuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Društvo minimalno jednom godišnje preispituje postoje li indikatori umanjenja vrijednosti imovine. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u izvještaj o dobiti ili gubitku.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Materijalna imovina – prava korištenje imovine u najmu

Pravo na korištenje imovine u najmu definira se Ugovorom o najmu kojim se prenosi pravo uporabe utvrđene imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Početno priznavanje imovine u najmu s pravom uporabe temeljem zahtjeva MSFI-ja 16 evidentira se prema trošku imovine. Početno utvrđivanje obveza po osnovi najma temeljem zahtjeva MSFI-ja 16 utvrđuje se po osnovi najma prema sadašnjoj vrijednosti svih budućih plaćanja koja su vezana uz najam. Buduća plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz ugovora o najmu. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi iz ugovora, najmoprimac je obavezan primijeniti inkrementalnu kamatnu stopu zaduživanja najmoprimca.

Za ugovore o najmu koji su sklopljeni prije 1. siječnja 2019. godine Društvo je u prvoj primjeni MSFI-ja 16 imovinu u operativnom najmu priznalo prema svoti koja je jednaka obvezi po osnovi najma usklađenoj za svotu svih unaprijed obavljenih plaćanja smanjeno za troškove amortizacije. Imovina s pravom korištenja priznaje se u kunama i amortizira linearno tijekom vijeka trajanja ugovora o najmu.

3.8. Financijska imovina i obveze

Početno priznavanje

Početno priznavanje imovine i obveza Društva provodi se sukladno vrsti imovine i provedenoj klasifikaciji u skladu s Računovodstvenim politikama Društva, te strategijom ulaganja propisanom internim aktom Društva. Internim aktom Društva propisano je da se financijska sredstva mogu ulagati u kratkoročne bankovne depozite, instrumente tržišta novca, dužničke vrijednosne papire i novčane fondove. Društvo može koristiti valutne izvedenice kako bi uskladilo valutnu poziciju.

Financijska imovina i obveze Društva početno se priznaju po fer vrijednosti isključivo od datuma kada se počnu primjenjivati ugovoreni uvjeti instrumenta u kojem je Društvo jedna od ugovornih strana.

U slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koje se ne vode po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, početno priznavanje se uvećava za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza.

U slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koja se vode po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, pri početnom priznavanju se ne dodaju transakcijski troškovi jer se oni po nastanku priznaju u računu dobiti i gubitka.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8. Metodologija priznavanja, mjerenja i vrednovanja imovine i obveza Društva (nastavak)

Transakcije kupnje i prodaje financijskih instrumenata priznaju se u imovini Društva na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupnje priznaje se u imovini Društva prema vrsti i provedenoj klasifikaciji financijskog instrumenta. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Društva financijski instrument se prestaje priznavati.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti i naknadno mjerenje imovine i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti preračunavaju se u kunsku protuvrijednost primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke važećem za dan vrednovanja ili po tečaju koji proizlazi iz ugovornog odnosa vezano za tu transakciju.

U slučaju sudjelovanja u javnoj ponudi prenosivih vrijednosnih papira, takav vrijednosni papir se u imovini Društva inicijalno priznaje kao potraživanje u iznosu danog prijedloga sudjelovanja u ponudi. Po primitku obavijesti depozitara ili ponuditelja/aranžera o prihvaćanju javne ponude prenosivog vrijednosnog papira, ukoliko su mu dodijeljena sva potrebna obilježja, isti se priznaje u imovini Društva.

Navedeno se na odgovarajući način primjenjuje i na instrumente tržišta novca.

Izuzetak od navedenog su prenosivi vrijednosni papiri kod uvjetovanih javnih ponuda za otkup vrijednosnih papira koji se priznaju od datuma obavijesti depozitara ili ponuditelja/aranžera o prihvaćenoj ponudi po cijeni otkupa iz javne ponude.

Potraživanja ili obveze po osnovi kamata i sličnih prava i obveza Društva, iskazuju se u imovini ili obvezama Društva po utvrđivanju imateljevog prava.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijsku imovinu i obveze Društvo klasificira na sljedeći način:

- *Financijska imovina koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku*
- *Financijska imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*
- *Financijska imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit*

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8. Metodologija priznavanja, mjerenja i vrednovanja imovine i obveza Društva (nastavak)

Način na koji će Društvo klasificirati financijsku imovinu Društva ovisi o odabranom poslovnom modelu upravljanja financijskom imovinom i obilježjima financijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

Društvo je definiralo tri poslovna modela upravljanja imovinom:

- *Poslovni model: Portfelj držanja radi naplate i*
- *Poslovni model: Portfelj držanja radi naplate i prodaje*
- *Poslovni model: Ostali poslovni model (Trgovački portfelj).*

Model Portfelj držanja radi naplate mjeri se po amortiziranom trošku, model Držanja radi naplate i prodaje mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a Ostali poslovni model (Trgovački portfelj) mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina s ugovornim novčanim tokovima mora zadovoljiti uvjet da na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI Test),

Društvo klasificira financijsku imovinu u portfelj držanja radi naplate i mjeri je po amortiziranom trošku.

- a) Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

Financijska imovina koja se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te kojoj na određene datume, temeljem ugovornih uvjeta, nastaju novčani tokovi koji se sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice vrednuje se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za umanjene za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku pri čemu primjenjuje odredbe o umanjenoj vrijednosti za očekivane kreditne gubitke iz MSFI 9. Društvo je detaljno odredilo načine priznavanja za umanjene imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku te novca na poslovnom računu i minimalno dva puta godišnje izrađuje izvještaj o izračunu iznosa rezervacija za umanjene za očekivane kreditne gubitke.

Društvo prilikom investiranja financijskih sredstava, vodi politiku konzervativnih ulaganja. Ključni faktor prilikom odluke o investiranju vlastitih sredstava je sigurnost imovine. Prinos koji se može ostvariti predstavlja sekundarni faktor prilikom donošenja odluka o investiranju.

Ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik do datuma izvještavanja nije znatno povećao, Društvo će izmjeriti rezervacije za umanjene vrijednosti za taj financijski instrument u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju. Društvo će polugodišnje mjeriti iznos rezervacija za umanjene za očekivane kreditne gubitke (ECL=expected credit loss) s obzirom na probability of default (PD), loss given default (LGD) te exposure at default (EAD) izdavatelja predmetne financijske imovine. Društvo kao vijednost LGD uvijek uzima 100.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8. Metodologija priznavanja, mjerenja i vrednovanja imovine i obveza Društva (nastavak)

U slučaju smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti te ukoliko se navedeno smanjenje može objektivno povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenje vrijednosti, prethodno priznati gubitak ispravlja se i priznaje u računu dobiti i gubitka. U tom slučaju knjigovodstvena vrijednost financijskog instrumenta ne može biti veća od iznosa amortiziranog troška koji bi nastao da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti.

Reklasifikacija financijske imovine

Ukoliko Društvo mijenja poslovni model dužno je svu financijsku imovinu na koju to utječe reklasificirati u skladu s MSFI 9. Reklasifikacija financijske imovine u tom slučaju primjenjuje se od datuma promjene poslovnog modela Društva.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu isključivo kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili izvrši prijenos financijske imovine, a taj prijenos ispunjava zahtjeve za prestanak priznavanja u skladu s MSFI 9.

Financijske obveze Društva prestaju se priznavati isključivo kada se podmire, odnosno kada se ispune, ponište ili kada isteknu.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti po načelu obračunatih kamata 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 amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije te, ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti instrumenta koji se ukamaćuje i njegove vrijednosti po dospelju, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope. Kuponski prihod od kamata od dužničkih instrumenata također se uključuje u prihode od kamata.

Prihodi od kamata ostvarenih iz imovine nominirane u stranoj valuti uključuju tečajne razlike s osnovne promjene tečajeva.

Rashodi od kamata uključuju kamatu proizašlu iz ugovora o reotkupu.

3.10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospeljem 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.

3.11. Potraživanja

Potraživanja se vode po fer vrijednosti iznosa plaćenog za njih, a vrednuju se po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknade vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja se odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novac"). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne 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.

3.13. Upisani kapital

Upisani kapital iskazan je u kunama po nominalnoj vrijednosti. Dobit poslovne godine prebacuje se u zadržanu dobit. Pravo na udjele u dobiti priznaje se kao obveza u razdoblju u kojem je objavljeno i isplaćeno iz zadržane dobiti.

3.14. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

3.15. 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 izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem nastaju.

Dugoročna primanja za godine rada

Društvo dodjeljuje zaposlenicima jubilarne nagrade. Obveza i trošak ovih naknada određuje su u visini neoporezivih primitaka sukladno hrvatskim poreznim propisima i priznaju se u izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

4. Prihodi od upravljanja fondovima

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Naknada za upravljanje UCITS fondovima	6.375.585	8.319.102
Izlazna naknada	79.444	27.192
UKUPNO	6.455.029	8.346.295

Naknada za upravljanje fondovima

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje fondovima, obračunatu kao postotak ukupne imovine investicijskih fondova kojima se upravlja, umanjeno za financijske obveze. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.

Izlazna naknada

Društvo ima pravo na ulaznu i izlaznu naknadu maksimalno do 1,50% (2021. godine 1,50%) od vrijednosti ulagačevih kupnji i isplata udjela investicijskih fondova u skladu sa Statutom i Prospektom pojedinog fonda. Izlazna naknada naplaćuje se ovisno o razdoblju ulaganja.

Društvo ima pravo odobriti i naplatiti naknadu nižu od one definirane Prospektom.

Sukladno Prospektima Društvo naplaćuje sljedeće naknade na teret imovine otvorenih investicijskih fondova kojima upravlja kako slijedi:

O P I S	Naknada za upravljanje	Izlazna naknada	Naknada za upravljanje	Izlazna naknada
	2022.	2022.	2021.	2021.
	%	%	%	%
Global fond	2	1	2	1
Dionički fond	2	1	2	1
Kratkoročni obveznički kunski fond	0,8	-	0,8	-
Obveznički fond	1,5	0,5	1,5	0,5
Kratkoročni obveznički eurski fond	0,8	1,00	0,8	1,00
Bond Plus fond	1,10	0,5	1,10	0,5

Za ulaganje do godine dana u HPB dioničkom fondu i HPB Global fondu izlazna naknada je 1,00% na sredstava koja se otkupljuju iz Fonda. Za ulaganja duža od 1 godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

5. Rashodi od upravljanja fondovima

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Trošak provizije zastupnika	2.100.650	2.758.184
- Naknada provizije zastupniku povezanom društvu	2.066.408	2.717.102
- Naknada za proviziju ostalim zastupnicima	34.242	41.082
Ostali troškovi	7.601	4.912
UKUPNO	2.108.251	2.763.096

Trošak provizije zastupnika

Ugovorom o poslovnoj suradnji regulirana je prodaja udjela fondova kojima upravlja Društvo putem zastupnika. Proviziju Društvo obračunava dnevno na način da se dnevni kamatni faktor pomnoži s neto vrijednošću ulaganja. Iznos evidentiranih ulaganja u otvorene investicijske fondove izračunava se na način da se cijena udjela na obračunski dan pomnoži s brojem udjela na obračunski dan. Proviziju zastupniku Društvo plaća mjesečno temeljem ispostavljenog računa od strane zastupnika.

Društvo zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomičan povrat naknade za upravljanje iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje.

Naknada provizije zastupniku povezanom društvu plaća se za posredovanje u prodaji udjela preko distribucijskih kanala Hrvatske poštanske banke d.d.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

6. Ostali prihodi od poslovanja

Ostali prihodi uključuju prihode temeljem Ugovora o distribuciji udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom koji je sklopljen s HPB d.d., u iznosu 60.000 kuna (2021. 60.000 kuna), prihode od plaća u naravi u iznosu 14.765 kuna (14.659 kuna) te ostale prihode u iznosu 24.593 kune (2021. 1.338 kuna).

7. Rashodi od poslovanja

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Troškovi osoblja	3.088.561	3.036.986
Materijal i usluge	1.037.080	530.399
Telekomunikacije i usluga korištenja pristupa tržištu	471.957	424.238
Amortizacija	400.314	357.937
Ostali administrativni troškovi	68.712	61.396
Naknade članovima Nadzornog odbora	84.076	110.877
Trošak najamnine i režija	52.991	91.218
Trošak revizije	58.873	35.000
UKUPNO	5.262.564	4.648.051

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

7. Rashodi od poslovanja (nastavak)

Troškovi osoblja uključuju 497.193 kuna doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima (2021. godine 488.927 kuna). Doprinosi su obračunati kao postotak bruto plaća tijekom 2022. godine. Društvo je zapošljavalo 11 djelatnika (31. prosinca 2021. godine 12 djelatnika).

8. Neto financijski prihodi

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(2.120)	9.690
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	56	63
Kamate - ostalo	(16)	0
Kamate - dugoročni najmovi	(3.360)	(3.533)
Neto tečajne razlike pri revalorizaciji monetarne imovine i obveza	(3.769)	(1.563)
UKUPNO	(9.209)	4.657

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

9. Porez na dobit

Društvo je u 2022. godini poslovalo s gubitkom u iznosu 825.637 kuna te temeljem toga nema obvezu za porez na dobit za 2022. godinu.

Tabela u nastavku prikazuje strukturu poreza na dobit za izvještajno razdoblje:

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Odgođeni porez na dobit	-	-
Tekući poreza na dobit godine	-	184.022
Porez na dobit	-	184.022

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između knjigovodstvenog dobitka, odnosno gubitka i troška poreza na dobit:

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(825.637)	1.015.802
Porez po stopi od 18% (2021.: 18%)	-	182.844
<i>Usklađenje računovodstvenog dobitka /gubitka po stopi 18% (2021.: 18%)</i>		
Porezno nepriznati troškovi	4.805	1.178
Neoporezivi prihodi	(7.740)	-
Porezni gubitak za prijenos u naredno razdoblje za kojeg nije priznata odgođena porezna imovina	(828.572)	-
Ukupni trošak poreza na dobit	-	184.022

Slijedom ostvarenog gubitka u 2022. godini te smanjenja, odnosno povećanja istog za porezno nepriznate troškove i porezne olakšice, Društvo ima 828.572 kuna poreznog gubitka iskoristivog u razdoblju od narednih 5 godina.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

10. Oprema, imovina s pravom korištenja i nematerijalna imovina

2022	Oprema	Materijalna imovina - prava s pravom korištenja	Nematerijalna imovina - softver	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Na dan 01. siječanj 2022.	256.461	1.020.724	1.168.098	2.445.284
Povećanja	2.194	143.428	329.476	475.097
Na dan 31. prosinac 2022.	258.655	1.164.151	1.497.574	2.920.381
<i>Akumulirana amortizacija</i>				
Na dan 01. siječanj 2022.	178.187	594.942	1.091.664	1.864.793
Trošak za godinu	39.100	207.219	153.995	400.314
Na dan 31. prosinac 2022.	217.287	802.161	1.245.658	2.265.107
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>				
Na dan 31. prosinca 2021.	78.274	425.782	76.434	580.491
Na dan 31. prosinca 2022.	41.368	361.990	251.916	655.274

2021	Oprema	Materijalna imovina - prava s pravom korištenja	Nematerijalna imovina - softver	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Na dan 01. siječanj 2021.	168.286	981.293	1.168.099	2.317.678
Povećanja	91.097	39.431	-	130.528
Smanjenje (rashodovanje)	(2.922)	-	-	(2.922)
Na dan 31. prosinac 2021.	256.461	1.020.724	1.168.099	2.445.284
<i>Akumulirana amortizacija</i>				
Na dan 01. siječanj 2021.	146.166	387.755	975.857	1.509.778
Trošak za godinu	34.943	207.187	115.808	357.937
Smanjenje (rashodovanje)	(2.922)	-	-	(2.922)
Na dan 31. prosinac 2021.	178.187	594.942	1.091.665	1.864.793
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>				
Na dan 31. prosinca 2020.	22.120	593.538	192.242	807.900
Na dan 31. prosinca 2021.	78.274	425.782	76.434	580.491

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

11. Ostala potraživanja

OPIS	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Potraživanja za naknadu za upravljanje	516.743	778.809
Potraživanje za ostale troškove fonda	162.444	156.281
Ostala potraživanja	92.944	88.692
Potraživanje za porez na dobit	175.487	11.793
Potraživanja za izlaznu naknadu	84	166.219
Unaprijed plaćeni troškovi	102.571	96.414
UKUPNO	1.050.273	1.298.208

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije imalo dospjelih potraživanja. Potraživanja za naknade za upravljanje i izlazne naknade u iznosu od 516.827 kuna (2021. godine 945.028 kuna) plaćene su u siječnju 2023. godine. Sva potraživanja su razine I prema MSFI 13 – Fer vrijednost, tijekom godine nije bilo transfera i otpisa te su očekivani gubici jednaki nuli.

Unaprijed plaćeni troškovi u 2022. godini u većem iznosu odnose se na troškove za uslugu Bloomberg-a za razdoblje od polovine prosinca 2022. godine do polovine ožujka 2023. godine te na police osiguranja koje se ugovaraju za period od godinu dana. Navedeno potraživanje je razine I i očekivani gubici su jednaki nuli.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

12. Novac i novčani ekvivalenti

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Žiro račun kod Hrvatske poštanske banke d.d.	4.260.617	5.908.022
Devizni račun kod Hrvatske poštanske banke d.d. - EUR	45.593	45.609
Devizni račun kod Hrvatske poštanske banke d.d. - USD	1.504	2.226
Žiro račun kod Privredne banke d.d.	205	928
Žiro račun kod Nove hrvatske banke d.d.	38	38
Umanjenja za očekivane kreditne gubitke	(2.585)	(465)
UKUPNO	4.305.372	5.956.358

13. Upisani kapital

Društvo je u 100% vlasništvu Hrvatske poštanske banke d.d. Temeljni kapital Društva je 5 milijuna kuna (2021.: 5 milijuna kuna). U 2022. godini isplaćena je dobit vlasniku u iznosu 800.000 kuna.

Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj Društva u upravljanju kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa regulatornog kapitala, sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21), u iznosu od 1 milijuna kuna. U slučaju da ukupna neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prijeđe protuvrijednost iznosa od 2,00 milijardi kuna, temeljni i dodatni kapital Društva mora biti veći najmanje za 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi navedeni granični iznos, do najvišeg iznosa temeljnog i dodatnog kapitala u visini od 80 milijuna kuna. Na dan 31. prosinca 2022. godine ukupna neto vrijednost imovine fondova kojim upravlja Društvo iznosila je 588 mil. kuna (2021. godine 913 mil. kuna).

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;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima uz, što je više moguće, zadržavanje dobiti; i
- održavati bilancu s značajnim komponentama novca i kratkotrajne imovine, kao i s kapitalom i ostalim ulaganjima.

Društvo nema ugovoreni uzetih zajmova 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.

Društvo upravlja kapitalom koristeći pokazatelj povrat na kapital ("ROE"). Povrat na kapital se definira kao neto dobit za godinu podijeljen s ukupnim kapitalom nakon pokrića gubitaka iz prošlih razdoblja. U 2022. godini Društvo je poslovalo s gubitkom. U 2021. godini povrat na kapital iznosio je 12,914%.

Na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

14. Obveze prema dobavljačima

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima	95.765	26.167
Obveze prema Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. /i/	35.083	35.026
UKUPNO	130.848	61.193

Obveze su priznate sukladno ugovor o delegiranju poslova između članica HPB grupe kojim se reguliraju međusobni poslovi, te ugovora o delegiranju poslova iz domene upravljanja, održavanja i nadogradnje informacijskog sustava i upravljanju rizicima informacijskog sustava. Hrvatska poštanska banka tromjesečno obračunava ugovorene delegirane poslove.

15. Ostale obveze

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Obveze s osnove upravljanja investicijskim fondovima	198.364	335.823
Obveze prema zaposlenicima	269.473	243.851
Ostale obveze	23.767	33.947
Obveza poreza na dodanu vrijednost	23.062	21.790
Odgođeno plaćanje troškova	191.481	270.946
UKUPNO	706.147	906.357

Društvo ima obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima za obračunate provizije agenata temeljem ugovora o prodaji.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

16. Odgođeno plaćanje troškova

	Obračun troškova revizije	Obračun za ostale troškove	Ukupno
Na dan 01. siječnja 2022.	102.850	168.096	270.946
Smanjenje	-	(164.707)	(164.707)
Povećanje	85.242	-	85.242
Na dan 31.12.2022.	188.092	3.389	191.481

	Obračun troškova revizije	Obračun za ostale troškove	Ukupno
Na dan 01. siječnja 2021.	93.333	15.696	109.029
Povećanje	9.517	152.400	161.917
Na dan 31.12.2021.	102.850	168.096	270.946

17. Obveze za najam

Na datum izvještaja o financijskom položaju nepodmirene obveze Društva na temelju neopozivih operativnih najмова dospijevaju kako slijedi:

	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
U roku od godinu dana	214.734	219.406
Od druge do uključivo 5. godine	143.913	207.187
UKUPNO	358.647	426.593

PDV je izuzet iz obračuna imovine s pravom upotrebe i obveze po najmu. Prosječna ponderirana inkrementalna stopa zaduživanja na datum inicijalne primjene MSFI 16 iznosi 0,55%.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
 Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2022.

Usklada duga:

	Obveze za najam	Ukupan dug	Novac i novčani ekvivalenti	Neto dug
Na dan 01. siječnja 2022.	(426.593)	(426.593)	5.956.823	5.530.230
Novčani tokovi	214.734	214.734	(1.648.867)	(1.434.133)
Obračunate kamate	(3.360)	(3.360)	-	(3.360)
Novi ugovori o najmu	(143.428)	(143.428)	-	(143.428)
Na dan 31.12.2022.	(358.647)	(358.647)	4.307.956	3.949.309
Na dan 01. siječnja 2021.	(597.575)	(597.575)	5.870.780	5.273.205
Novčani tokovi	213.946	213.946	86.043	299.989
Obračunate kamate	(3.533)	(3.533)	-	(3.533)
Novi ugovori o najmu	(39.431)	(39.431)	-	(39.431)
Na dan 31.12.2021.	(426.593)	(426.593)	5.956.823	5.530.230

18. Transakcije s povezanim osobama

a) *Ključne transakcije s povezanim osobama*

Povezana osoba je subjekt koji je povezan sa subjektom koji sastavlja svoje financijske izvještaje na način da je, ili vlasnik, odnosno krajnje kontrolno društvo, ili je društvo koje je član grupe kontrolnog društva. Povezane osobe, također su ključno rukovodstvo, odnosno članovi uprave te članovi nadzornog odbora društva koje sastavlja svoje izvještaje.

Hrvatska poštanska banka d.d. je krajnji vlasnik, krajnje kontrolno društvo HPB Investa d.o.o. Tijekom godine Društvo je obavljalo aktivnosti s Hrvatskom poštanskom bankom d.d. i ostalim članicama HPB grupe. Društvo koristi resurse i informatičku strukturu Hrvatske poštanske banke d.d. Temeljem ugovora o delegiranju poslova od 20. studenog 2015. godine, Društvo koristi i uslugu potpore poslovanja stručnih službi Hrvatske poštanske banke d.d.

Početkom 2019. godine Društvo je sklopilo Ugovor o distribuciji udjela i otvorenim investicijskim fondovima s javnom objavom s Hrvatskom poštanskom bankom d.d. Temeljem tog Ugovora, a za usluge navedene u njemu Banka se obvezala Društvu plaćati naknadu.

Društvo ima otvoren račun kod Hrvatske poštanske banke d.d. preko kojeg izvršava sve promete vezane za poslovanje. Na dan 31. prosinca 2022. godine stanje na računu u kunama iznosi 4.307.713 kuna (2021. godine 5.908.022 kuna).

Društvo također plaća naknadu Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. za stjecanje udjelničara preko distribucijskih kanala Hrvatske poštanske banke d.d. Ugovorom o prodaji udjela između Društva i Hrvatske poštanske banke d.d. regulirana je zastupnička provizija za Banku. Provizija za 2022. godinu iznosi 2.066.408 kuna (2021. godine 2.717.102 kuna).

Na dan 31. prosinca 2022. godine Hrvatska poštanska banka d.d. i ostale članice grupe imaju imovinu u investicijskim fondovima kojima upravlja Društvo u vrijednosti od 69.141.184 kuna (2021. godine 80.883.283 kuna), a investirani iznos predstavlja 11,76% (2021. godine 8,86% ukupne imovine investicijskih fondova).

Društvo ima otvoren račun kod Nove hrvatske banke d.d., ali po tom računu nije bilo prometa u 2022. godini, saldo na računu iznosi 38,09 kuna.

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave i tri člana Nadzornog odbora. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća, dohodak u naravi te mirovinski doprinosi.

Društvo je platilo naknadu članovima Nadzornog odbora u iznosu 84.076 kuna (2021. godine 110.877 kuna), dok su plaće Upravi iznosile 1.031.666 kuna (2021. godine 1.006.648 kuna).

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

18. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama

2022.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Vlasnik i krajnje kontrolno društvo</i>				
Hrvatska poštanska banka d.d.	4.367.713	183.141	81.134	2.180.222
<i>Povezano društvo iz HPB grupe</i>				
Nova hrvatska banka d.d.	38			
<i>Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo</i>	516.827		7.515.656	
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave i Nadzornog odbora (bonusi, plaće, naknade)		93.078		1.115.742
UKUPNO	4.884.578	276.219	7.596.790	3.295.964
<hr/>				
2021.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Vlasnik i krajnje kontrolno društvo</i>				
Hrvatska poštanska banka d.d.	6.015.393	267.309	60.063	2.837.083
<i>Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo</i>	945.027	-	9.782.349	-
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave i Nadzornog odbora (bonusi, plaće, naknade)	-	94.395	-	1.117.525
UKUPNO	6.960.420	361.704	9.842.412	3.954.608

Tijekom 2022. godine Društvo je uplatilo 177 tisuća kuna (2021.: 173 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za ključno rukovodstvo.

19. Financijski instrumenti i povezani rizici

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

Kamatni rizik

Budući da je većina financijskih instrumenata odobrena uz fiksnu kamatnu stopu te zbog kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata Društvo na datum izvještavanja nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, proizlazi iz novčanih sredstava i ostalih potraživanja odnosno potraživanjima prema fondovima. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, a koje većinom proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika, uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Maksimalna kreditna izloženost na datum izvještavanja bila je sljedeća:

	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2022.</u>	<u>31. prosinca 2021.</u>
Ostala potraživanja	11	947.702	1.201.794
Novac i novčani ekvivalentni	13	4.305.372	5.956.358
Ukupno		5.253.074	7.158.152

Na dan 31. prosinca 2022. godine, banka kod koje Društvo ima značajna sredstva na žiro računima nema kreditni rejting, ali rejting Republike Hrvatske u čijem je banka vlasništvu je BBB+ prema Standards & Poor (na dan 31. prosinca 2021.: BBB-).

Tijekom 2022. godine u polugodišnjim periodima Društvo je usklađivalo vrijednost novca na računu kod HPB d.d. temeljem obračuna rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Društvo će nastaviti mjeriti rezervacije za umanjene vrijednosti za taj financijski instrument u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju. Smjernice prema kojima nije potrebno povećanje kreditnog rizika:

- u proteklom razdoblju nije došlo do pada internog kreditnog ranga navedene kreditne institucije
- nije bilo prekoračenja dospjeća plaćanja preko 30 dana
- poslovni rezultati HPB-a su pozitivni

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2022.

19. **Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)**

Rizik likvidnosti

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum izvještavanja, veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1	1-3	3-12	od 1-5	Preko 5	UKUPNO
	mjesec	mjeseca	mjeseci	godina	godina	
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2022.						
Obveze prema dobavljačima	131	-	-	-	-	131
Ostale obveze	611	-	95	-	-	706
Obveze za najam	18	36	163	142	-	359
Ukupno	759	51	248	138		1.196
31. prosinca 2021.						
Obveze prema dobavljačima	61	-	-	-	-	61
Ostale obveze	780	87	39	-	-	906
Obveze za najam	18	36	163	210	-	427
Ukupno	858	138	192	206		1.394

19. Financijski instrumenti i povezani rizici (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.

Na datum izvještavanja Društvo nije bilo izloženo značajnom tečajnom riziku. Iznos od 46 tisuća kuna u valuti eur (2021: 46 tisuća kuna u valuti eur) i 2 tisuće u valuti usd (2021.: 2 tisuće u valuti usd) odnosi se na stanje na deviznom računu u eurima i dolarima. Ukupna izloženost Društva prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

	2022.	2021.
	'000 kn	'000 kn
Imovina		
Kuna	5.963	7.787
Euro	46	46
USD	2	2
Ukupno imovina	6.011	7.835
Kapital i rezerve i obveze		
Kuna	6.011	7.835
Ukupno kapital i rezerve i obveze	6.011	7.835

19. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Na dan 31.12.2022. i 2021. godine Društvo nije imalo financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata, ostalih potraživanja, obveza prema dobavljačima i ostalih obveza približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata.

20. Ugovorne i potencijalne obveze

Preuzete ugovorne obveze

a) preuzete ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima preuzete ugovorene obveze, a odnose se na operativni najam za korištenje službenih vozila i poslovnog prostora na preostalo razdoblje od jedne do pet godina. Isto je objavljeno u bilješci 18.

b) sudski sporovi

Društvo nema sudskih sporova.

21. Događaji nakon datuma bilance

Na dan 1. siječnja 2023. godine euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro.

Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2022.

Konto	P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	28	9.782.349,00	7.513.655,62
700	Naknada za upravljanje	29	9.589.516,05	7.147.796,13
700x	UCITS fondom	30	9.589.516,05	7.147.796,13
700y	alternativnim investicijskim fondom	31	0,00	0,00
702	Prihodi od ulaznih naknada (AOP33+AOP34)	32	0,00	0,00
702x	UCITS fonda	33	0,00	0,00
702y	alternativnog investicijskog fonda	34	0,00	0,00
703	Prihodi od izlaznih naknada (AOP36+AOP37)	35	192.832,95	365.859,49
703x	UCITS fonda	36	192.832,95	365.859,49
703y	alternativnog investicijskog fonda	37	0,00	0,00
701+709	Ostali prihodi	38	0,00	0,00
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP40+AOP41)	39	-4.199.150,75	-3.166.878,03
-642	1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-2.758.183,96	-2.100.650,01
-640-641-643	2. Ostali rashodi	41	-1.440.966,79	-1.066.228,02
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP28 +AOP39)	42	5.583.198,25	4.346.777,59
71	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	44	0,00	0,00
-184	Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-4.648.050,52	-5.262.563,48
	Neto finansijski rezultat (AOP47 do AOP50)	46	4.657,41	-9.209,40
730-680	Neto prihod od kamata	47	-3.470,27	-3.320,24
74-681	Neto tečajne razlike	48	-1.562,55	-3.769,09
	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	9.690,23	-2.120,07
731+732+752+7602+7603-6702-6703	Ostali prihodi i rashodi od finansijskih instrumenata	50		
77+78-+761-671	Ostali prihodi i rashodi poslovanja	51	75.996,70	99.358,33
	Ukupni prihodi	52	9.868.878,88	7.616.819,27
	Ukupni rashodi	53	-8.853.077,04	-8.442.456,23
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	54	1.015.801,84	-825.636,96
	Porez na dobit	55	184.022,23	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP54 - AOP55)	56	831.779,61	-825.636,96
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58+AOP63)	57	0,00	0,00
	Stavke koj neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (AOP59 DO AOP62)	58	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	59		
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60		
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62		
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64+AOP67+AOP70)	63	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+AOP66)	64	0,00	0,00
	- nerealizirani dobiti/gubici	65		
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	66		
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP68+AOP69)	67	0,00	0,00
	- dobiti/gubici	68		
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	70		
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56+AOP57)	71	831.779,61	-825.636,96

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17)

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.

P o z i c i j a		AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A				
	IMOVINA	1		
10+13	Novčana sredstva	2	5.956.358,26	4.305.371,82
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00	0,00
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00	0,00
11	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom	5	1.101.308,69	679.270,62
12+13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	196.898,78	371.002,27
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	504.056,33	403.358,49
00	Nematerijalna imovina	8	76.434,75	251.915,83
19x	Odgođena porezna imovina	9	0,00	0,00
02+03+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	0,00	0,00
Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)		1	7.835.056,81	6.010.919,03
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12		
P A S I V A				
Konto	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	14	6.440.914,38	4.815.277,42
90	Temeljni kapital	15	5.000.000,00	5.000.000,00
91+92+94	Rezerve kapitala	16	0,00	0,00
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0,00	0,00
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00	0,00
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	609.134,77	640.914,38
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	831.779,61	-825.636,96
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	1.394.142,43	1.195.641,61
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22	335.823,21	198.364,31
21+23*	Financijske obveze	23	426.592,77	358.646,83
24+25+26+27+28+29	Ostale obveze	24	631.726,45	638.630,47
29x	Odgođene porezne obveze	25	0,00	0,00
F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)		26	7.835.056,81	6.010.919,03
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	27		

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

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

Izvjestaj o novčanim tokovima za godinu završenu 31. prosinca 2022.

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti ($\sum_{AOP73 \text{ do } AOP82}$)	72	1.078.636,10	-513.333,41
Primici od naknade za upravljanje fondovima	73	9.587.873,83	7.409.862,19
Primici od ostalih naknada i provizija	74	27.878,47	531.994,34
Ostali primici od fondova	75	385.391,72	380.413,82
Izdaci s osnove upravljanja fondovima i porfeljima	76	-4.023.163,45	-3.462.376,44
Novac isplaćen dobavljačima	77	-1.269.413,76	-1.827.960,81
Novac isplaćen zaposlenicima	78	-2.994.306,00	-3.036.558,10
Izdaci za kamate	79	0,00	0,00
Izdaci za porez	80	-214.595,69	-163.694,23
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	61.117,58	88.902,93
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-482.146,60	-433.917,11
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti ($\sum_{AOP84 \text{ do } AOP93}$)	83	-91.034,66	-331.613,77
Primici od prodaje financijskih instrumenata	84	0,00	
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	85	0,00	
Primici od kamata	86	62,84	55,68
Primici od dividendi	87	0,00	
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	88	0,00	
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	89	0,00	
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	90	-91.097,50	-331.669,45
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	91	0,00	
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	92	0,00	
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	93	0,00	
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti ($\sum_{AOP95 \text{ do } AOP103}$)	94	-900.000,00	-800.000,00
Uplate vlasnika društva za upravljanje	95	0,00	0,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	96	0,00	0,00
Isplata dividende ili udjela u dobiti	97	-900.000,00	-800.000,00
Primici od kredita	98	0,00	0,00
Izdaci za otplatu primljenih kredita	99	0,00	0,00
Primici po izdanim financijskim instrumentima	100	0,00	0,00
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	101	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	102	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	103	0,00	0,00
IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta	104	-1.559,11	-3.919,19
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata ($AOP72+AOP83+AOP94+AOP104$)	105	86.042,33	-1.648.866,37
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	106	5.870.780,49	5.956.822,82
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja ($AOP105+AOP106$)	107	5.956.822,82	4.307.956,45

HPB INVEST d.o.o., Zagreb
Dodatak financijskim izvještajima
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17)

Izvještaj o promjenama kapitala za godinu završenu 31. prosinca 2022.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA								
Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice						u kunama	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	555.092,31	954.042,46	0,00	6.509.134,77
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	555.092,31	954.042,46	0,00	6.509.134,77
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	831.779,61	0,00	831.779,61
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	954.042,46	-954.042,46	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	954.042,46	-122.262,85	0,00	831.779,61
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	-900.000,00	0,00	0,00	-900.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	609.134,77	831.779,61	0,00	6.440.914,38
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	609.134,77	831.779,61	0,00	6.440.914,38
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	609.134,77	831.779,61	0,00	6.440.914,38
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-825.636,96	0,00	-825.636,96
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	831.779,61	-831.779,61	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	831.779,61	-1.657.416,57	0,00	-825.636,96
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	-800.000,00	0,00	0,00	-800.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	640.914,38	-825.636,96	0,00	4.815.277,42

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17)

Izveštaj o dobiti ili gubitku i o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješke	01.01. -31. 12. 2022.	Financijski izvještaj prema pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima		
Prihodi od upravljanja fondovima	4	6.455.029	Prihodi od upravljanja fondovima	28	7.513.655,62
			Naknada za upravljanje	29	7.147.796,13
			UCITS fondom	30	7.147.796,13
			Prihodi od ulaznih naknada	32	0,00
			UCITS fonda	33	0,00
			Prihodi od izlaznih naknada	35	365.859,49
			UCITS fonda	36	365.859,49
			Ostali prihodi	38	0,00
Rashodi od upravljanja fondovima	5	-2.108.251	Rashodi od upravljanja fondovima	39	-3.166.878,03
Ostali prihodi od poslovanja	6	99.358	Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-2.100.650,01
Rashodi od poslovanja	7	-5.262.564	Ostali rashodi	41	-1.066.228,02
Dobit od redovnog poslovanja		-816.428	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	42	4.346.777,59
			Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-5.262.563,48
Neto financijski prihodi	8	-9.209	Neto financijski rezultat	46	-9.209,40
			Neto prihod od kamata	47	-3.320,24
			Neto tečajne razlike	48	-3.769,09
			Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	-2.120,07
			Ostali prihodi i rashodi poslovanja	51	99.358,33
			Ukupni prihodi	52	7.616.819,27
			Ukupni rashodi	53	-8.442.456,23
Dobit prije oporezivanja		-825.637	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	54	-825.636,96
Porez na dobit	9	0	Porez na dobit	55	0,00
Dobit tekuće godine		-825.637	Dobit ili gubitak	56	-825.636,96

U Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17), prihodi od naknada za upravljanje prikazani su u bruto (punom iznosu), dok su iznosi povrata naknade za upravljanje temeljem ugovora s klijentima, prikazani na poziciji ostalih rashoda od upravljanja fondovima. U financijskim izvještajima u skladu s MSFI prihodi od upravljanja fondovima prikazani su u neto iznosu, odnosno umanjeni su za povrat naknada.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17)

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaj prema pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima		
Izvještaj o financijskom položaju	Bilješke	31. prosinca 2022.	Izvještaj o financijskom položaju	AOP	31. prosinca 2022.
Dugotrajna imovina			IMOVINA	1	
Oprema	10	41.368	Novčana sredstva	2	4.305.371,82
Nematerijalna imovina	10	251.916	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00
Imovina s pravom korištenja	10	361.990	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00
Ukupno dugotrajna imovina		655.274	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom	5	679.270,62
Ostala potraživanja	11	947.702	Ostala potraživanja	6	371.002,27
Unaprijed plaćeni troškovi	12	102.571	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	403.358,49
Novac i novčani ekvivalenti	13	4.305.372	Nematerijalna imovina	8	251.915,83
			Odgođena porezna imovina	9	0,00
			Ostala imovina	10	0,00
Ukupno kratkotrajna imovina		5.355.645	Ukupno imovina	1	6.010.919,03
Ukupno imovina		6.010.919			
Upisani kapital	14	5.000.000	KAPITAL I OBVEZE	13	
Zadržana dobit		640.914	Kapital i rezerve	14	4.815.277,42
Dobit tekućeg razdoblja		-825.637	<i>Upisani kapital</i>	15	5.000.000,00
Ukupno kapital i rezerve		4.815.277	<i>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</i>	19	640.914,38
Obveze prema dobavljačima	15	130.848	<i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>	20	-825.636,96
Ostale obveze	16	514.666	Obveze	21	1.195.641,61
Obveze za imovinu s pravom korištenje	18	358.647	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22	198.364,31
Odgođeno plaćanje troškova	17	191.481	Financijske obveze	23	358.646,83
			Ostale obveze	24	638.630,47
Ukupno obveze		1.195.642	Odgođene porezne obveze	25	0,00
Ukupno kapital i obveze		6.010.919	Ukupna kapital i obveze	26	6.010.919,03

U Izvještaju o financijskom položaju temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 105/17), na poziciji materijalne imovine – Nekretnine postrojenje i oprema, prikazani su zbrojeni iznosi opreme i materijalne imovine s pravom korištenja. U financijskim izvještajima u skladu s MSFI, dugotrajna materijalna imovina prikazana je odvojeno, na poziciji opreme i na poziciji imovine s pravom korištenja.

HPB INVEST d.o.o., Zagreb

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

Osnovne razlike kod izrade Izvještaja o novčanim tokovima sukladno MSFI i izvještaja pripremljenog prema Pravilniku je u poziciji efekta promjene tečaja stranih valuta te u prikazu ostalih primitaka i izdataka iz poslovnih aktivnosti koje nastaju zbog različitog prikaza tih pozicija u financijskim izvještajima u skladu s MSFI u odnosu na zahtjeve Pravilnika.