

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31. PROSINCA 2022.

**INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Zagreb**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства	3
Odgovornost za financijske izvještaje	5
Izvešće neovisnog revizora	6-10
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o promjenama kapitala	13
Izveštaj o novčanim tokovima	14
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje	15-54
Regulatorni financijske izvještaji	55-60

Opis poslovanja i plan budućeg razvoja poslovanja

Unatoč iznimno zahtjevnom makroekonomskom okruženju, 2022. godina donijela je daljnje pozitivne pomake u većini poslovnih segmenata društva. Daljnjom diverzifikacijom poslovanja i otvaranjem novih poslovnih linija društvo je povećalo stabilnost poslovnog modela odnosno smanjilo volatilnost u svom poslovanju. U nastavku prikazujemo kratak pregled po poslovnim područjima:

- *Brokerski odjel.* Pored brokerskih usluga na regionalnim burzama nastavili smo sa ulaganjima u širenje baze klijenata za strano trgovanje, a koje je u 2022. godini predstavljao glaviniu volumena i prihoda odjela. Na našim tradicionalnim tržištima još jednu godinu smo zadržati smo vodeće mjesto po tržišnom udjelu na Zagrebačkoj burzi i Ljubljanskoj burzi sa tržišnim udjelom od oko 31% odnosno 35%.
- *Operacije Tržišne Infrastrukture (Skrbništvo i poslovi depozitara).* Snažan naglasak je i dalje stavljen na razvoj usluge skrbništva u Hrvatskoj i Sloveniji te smo u 2022. godini zadržali vodeću poziciju među nebankarskim institucijama s ukupnom imovinom od oko 600 milijuna eura. Tijekom godine društvo je započelo pružanje usluge depozitara u Hrvatskoj, a koje u narednom razdoblju namjerava proširiti i na tržište Slovenije.
- *Odjel analize.* Tijekom godine objavili smo preko 500 publikacija za naše klijente, uključujući makroekonomske analize za tržišta regije, Equity Outlook i IC Company Analysis za vodeće regionalne izdavatelje.
- *Trgovanje za vlastiti račun.* U segmentu poslovanja za vlastiti račun raduje nas činjenica da smo vodeći *market maker* (specijalistička trgovina) na Zagrebačkoj burzi i Ljubljanskoj burzi sa ukupno 20 aktivnih mandata (dionice i ETF-ovi). Sa druge strane, zahtjevna situacija u makroekonomskom okruženju negativno su se odrazila na rezultat iz trgovanja u 2022. godini.
- *Investicijsko bankarstvo.* Iako je tijekom 2022. godine Društvo transferiralo odjel investicijskog bankarstva na matično društvo Interkapital d.d., ranije ugovoreni i izvršeni mandati doprinijeli su financijskom rezultatu i u 2022. godini.

Priznanje našem poslovanju primili smo u obliku godišnje nagrade Zagrebačke burze i Ljubljanske za najboljeg člana, prestižne međunarodne nagrade *EMEA Finance* za vodeće investicijsko društvo i brokera u Hrvatskoj i Sloveniji te *FoucsEconomics* nagrade za makroekonomske prognoze. Sve spomenute nagrade potvrda su izvrsnosti društva i dokaz kontinuiranog ulaganja u edukaciju zaposlenih te će nam biti dodatni poticaj za daljnje unaprjeđenje naših usluga.

Za kraj valja istaknuti kako usprkos pozitivnom financijskom rezultatu, u 2023. ulazimo sa značajnom neizvjesnosti uslijed daljnjih geopolitičkih turbulencija, inflatornih pritisaka i rasta kamatnih stopa. S druge strane, vjerujemo da su upravo lokalna tržišta odlično sektorski pozicionirana te da ulazak Hrvatske u Eurozonu i Schengen može pozitivno utjecati na atraktivnost domaćeg tržišta kapitala.

Srednjoročna perspektiva razvoja regionalnog dioničkog tržišta i dalje zabrinjava zbog relativno malog broja aktivnih sudionika na tržištu te manjka interesa za provedbu novih izdanja kapitala. Strategija društva i dalje će biti primarno usmjerena na širenje poslovanja u zemljama regije, ponudu usluge stranog trgovanja, optimizaciju i digitalizaciju poslovnih procesa te daljnju diverzifikaciju usluga i proizvoda, posebice u segmentu brokerskih poslova i usluga skrbništva.

Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Financijski instrument je ugovor na temelju kojeg nastaje financijska imovina jednog poduzeća i financijska obveza drugog poduzeća. Društvo je klasificiralo svoju financijsku imovinu u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, raspoloživu za prodaju i zajmove i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Detaljniji opis financijskih instrumenata i upravljanje rizicima je dostupan u bilješci 25. u nastavku izvještaja.

Opis poslovanja i plan budućeg razvoja poslovanja (nastavak)

Događaji nakon kraja poslovne godine

Događaji nakon datuma bilance objavljeni su u bilješci 27 financijskih izvještaja.

Postojanje podružnica

Društvo ima podružnicu u Sloveniji.

Otkup vlastitih dionica društva

Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

U Zagrebu, 21. travnja 2023.



Matko Maravić
Predsjednik Uprave

INTERKAPITAL
vrijednosni papiri d.o.o.
Z A G R E B, Masarykova 1



Danijel Delač
Član Uprave

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Masarykova 1
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Odgovornost za Godišnje izvješće

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 INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. Zagreb, („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 vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:


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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba sa 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 je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća poslovanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Izvješće poslovanja pripremljeno je u skladu sa zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj ostalih informacija sadržanih u Izvješću poslovanja sukladno odredbama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42,20/, 47/20).

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 21. travnja 2023. godine i potpisani su od strane:


Matko Maravić
Predsjednik Uprave

INTERKAPITAL
vrijednosni papiri d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1


Danijel Delac
Član Uprave

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Masarykova 1
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Izješće neovisnog revizora

Vlasniku društva Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. za trgovanje vrijednosnim papirima

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. za trgovanje vrijednosnim papirima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2022. godine i 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 Revizijskom odboru od 20. travnja 2023. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvješćaji Društva obuhvaćaju:

- Izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.;
 - Izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.,
 - Izvješćaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
 - Izvješćaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu.; 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 (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

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

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

Priznavanje prihoda od provizija i naknada

Vidjeti bilješku 5 uz financijske izvještaje pod nazivom Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge i bilješku 3 pod nazivom Sažetak značajnih računovodstvenih politika za daljnje informacije.

Društvo je priznalo prihode od provizija i naknada u iznosu od 25,8 milijuna kuna za godinu koja završava 31. prosinca 2022..

Iako su transakcije unutar tokova prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na testu operativne učinkovitosti kontrola i detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi.

Na odabranom uzorku smo usporedili priznate iznose prihoda s računima za obavljene investicijske usluge.

Napravili smo test operativne učinkovitosti kontrola i preračunali skrbničku naknadu (naknadu pohrane i administriranja) množeći neto imovinu svakog fonda („NAV“) s postotkom skrbničke naknade.

Napravili smo test operativne učinkovitosti kontrola na transakcijama usluga posredovanja na domaćem i ino tržištu koje su bile osnovica za izračun naknada za usluge posredovanja. Usporedili smo postotak naknade za usluge posredovanja s cjenikom.

Također smo na odabranom uzorku uskladili transakcije prihoda s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene.

Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključene u Godišnje izvješće, 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 je li Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

- informacije u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- 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 Izvešču 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 donesene 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u 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 odlukom skupštine na dan 19. srpnja 2022. godine. Ovo je prva godina revizije.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 83/18) („Pravilnik“), Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani u odjeljku Regulatorni financijski izvještaji, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) te izvještaj o promjeni kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine („Obrasci“) zajedno s informacijama o usklađenju Obrazaca s financijskim izvještajima Društva pripremljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji. Za pripremu ovih Obrazaca odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u Obrascima se temelje na financijskim izvještajima Društva koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 11 do 54 te su prilagođeni sukladno Pravilniku.

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


PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
21. travnja 2023.


Tamara Mačašović
Član Uprave


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


Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	Bilješka	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	5	25.760	24.064
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	6	(8.264)	(6.646)
Neto prihodi od provizija i naknada		17.496	17.418
Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		3.673	4.274
Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(8.163)	(1.532)
Neto realizirani dobiti		(4.490)	2.742
Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		67	183
Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(298)	(114)
Neto nerealizirani dobiti		(231)	69
Prihodi od kamata	7	991	539
Rashodi od kamata	8	(722)	(513)
Neto prihodi od kamata		269	26
Pozitivne tečajne razlike	9	1.869	1.893
Negativne tečajne razlike	9	(1.676)	(1.530)
Neto tečajne razlike		193	363
Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira		581	257
Ostali prihodi		1.576	1.158
Ukupno ostali prihodi		2.157	1.415
Amortizacija	13,14,15	(544)	(564)
Troškovi zaposlenika	10	(7.497)	(7.401)
Ostali rashodi	11	(3.618)	(3.420)
Ukupno ostali rashodi		(11.659)	(11.385)
Dobit prije oporezivanja		3.735	10.648
Porez na dobit	12	(461)	(1.754)
Dobit razdoblja		3.274	8.894
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		3.274	8.894

Bilješke prikazane na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2022.

	Bilješka	2022. HRK'000	2021. HRK'000
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.938	1.937
Imovina s pravom korištenja	14	1.482	1.855
Nematerijalna imovina	15	602	397
Ostala potraživanja	18	38	38
Odgođena porezna imovina	12	58	192
		4.118	4.419
Kratkotrajna imovina			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	16	14.615	26.919
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	17	5.039	6.493
Ostala potraživanja	18	4.590	3.377
Novčana sredstva	19	3.571	3.165
		27.815	39.954
UKUPNO AKTIVA		31.933	44.373
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	20	8.000	8.000
Zadržana dobit		-	-
Rezerve kapitala		2.000	2.000
Dobit tekuće godine		3.274	8.894
		13.274	18.894
Dugoročne obveze			
Obveze za najam	14	1.354	1.588
		1.354	1.588
Kratkoročne obveze			
Obveze za kupljene vrijednosne papire	22	2.355	691
Obveze za primljene kredite	21	13.106	18.181
Obveze prema dobavljačima		601	828
Obveze prema zaposlenima		862	1.622
Obveze za poreze i doprinose		154	1.947
Obveze za najam	14	227	271
Ostale obveze		-	351
		17.305	23.891
UKUPNO PASIVA		31.933	44.373

Bilješke prikazane na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	Upisani kapital HRK'000	Dobit tekuće godine HRK'000	Rezerve kapitala HRK'000	Zadržana dobit HRK'000	Ukupno kapital i rezerve HRK'000
Stanje 1. siječnja 2021. godine	8.000	1.700	1.000	-	10.700
Dobit razdoblja	-	8.894	-	-	8.894
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	<i>8.894</i>	-	-	<i>8.894</i>
Prijenos	-	(1.700)	-	1.700	-
Formiranje rezervi kapitala	-	-	1.000	-	1.000
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	(1.700)	(1.700)
Stanje 1. siječnja 2022. godine	8.000	8.894	2.000	-	18.894
Dobit razdoblja	-	3.274	-	-	3.274
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	<i>3.274</i>	-	-	<i>3.274</i>
Prijenos	-	(8.894)	-	8.894	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	(8.894)	(8.894)
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	8.000	3.274	2.000	-	13.274

Bilješke prikazane na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	Bilješka	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		14.458	1.524
Dobit prije oporezivanja		3.735	10.648
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija	<u>13, 14, 15</u>	544	564
Otpis materijalne imovine		6	-
Prihodi od kamata	<u>7</u>	(991)	(539)
Rashodi od kamata	<u>8</u>	722	513
Neto tečajne razlike	<u>9</u>	(193)	(363)
Neto nerealizirani (dobici)/gubici		231	(69)
Ostala usklađenja		44	-
<i>Promjene u imovini i obvezama:</i>			
(Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga		1.454	(1.463)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		(568)	14.395
(Povećanje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		12.266	(9.396)
Povećanje obveza za kupljene vrijednosne papire		1.664	(11.778)
Povećanje ostalih obveza		(1.537)	766
Plaćeni porez na dobit		(2.919)	(1.754)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti		885	235
Primici od kamata		1.344	539
(Povećanje) ulaganja u nematerijalnu imovinu	15	(291)	(267)
(Povećanje)/ smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	12	(168)	(37)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti		(14.937)	(1.007)
Smanjenje obveza za primljene kredite		(24.681)	(120.900)
Povećanje obveza za primljene kredite		19.500	121.370
Plaćene kamate		(547)	(513)
Formirane kapitalne rezerve		-	1.000
(Smanjenje) obveza za najam		(315)	(264)
Isplata udjela u dobiti		(8.894)	(1.700)
Neto povećanje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		406	752
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		3.165	2.413
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	19	3.571	3.165

Bilješke prikazane na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb („Društvo”) je društvo s ograničenom odgovornošću za trgovanje vrijednosnim papirima, osnovano u Zagrebu Izjavom o osnivanju od 28. siječnja 2002. godine i počelo je poslovati sredinom travnja 2002. godine.

Društvo je registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu 12. veljače 2002. godine. Dozvolu za trgovanje vrijednosnicama Društvu je izdala Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske dana 31. siječnja 2002. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Masarykova 1. Društvo je u 100%-tnom vlasništvu društva INTERKAPITAL d.d., Zagreb.

Dana 9. srpnja 2009. godine Društvo je dobilo rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA”) za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga prema Zakonu o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20).

Društvo nadzire HANFA. Društvo je član Zagrebačke burze, Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, Ljubljanske burze, Eurexa odnosno IPO Partner Varšavske burze.

Osnovna djelatnost

Osnovne poslovne aktivnosti Društva obuhvaćaju kupoprodaju vrijednosnih papira u ime klijenata, trgovanje vrijednosnicama za vlastiti račun, trgovanje vrijednosnim papirima u špekulativne svrhe te poslove skrbništva.

Članovi Uprave

Matko Maravić - predsjednik Uprave, zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom od dana 01. 02.2016. godine

Danijel Delač - član Uprave, zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom od dana 01. 02.2016. godine

Andrej Erjavec – prokurist, - zastupa društvo zajedno s još jednim članom ili predsjednikom uprave

Kristina Pukšec – prokurist, - zastupa društvo zajedno s još jednim članom ili predsjednikom uprave

Tonći Korunić – prokurist, - zastupa društvo zajedno s još jednim članom ili predsjednikom uprave.

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI”). Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u hrvatskim kunama (“kuna”) koja je funkcionalna i izvještajna valuta Društva, zaokruženi na najbližu tisuću, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno načelu povijesnog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se mjeri po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije napomenuto.

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

A. Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

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

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

B. Novi računovodstveni standardi i tumačenja

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

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

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

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

B. 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 značajnih računovodstvenih politika

Prihodi i rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

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. Prihodi se priznaju neto od popusta i poreza na dodanu vrijednost. 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.

Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge sastoje se od provizija za usluge posredovanja pri prodaji i kupnji vrijednosnica, prihoda od poslova agenata izdanja i konzultantskih usluga, te prihoda od naknade pohrane i administriranja. Prihod se priznaje u računu dobiti i gubitka po pružanju usluge.

Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge većinom se sastoje od provizija za usluge burzi, depozitorija vrijednosnih papira i usluga namire. Rashod se priznaje u računu dobiti i gubitka po primitku usluge.

Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici od financijske imovine

Dobici i gubici od financijske imovine uključuju dobitke i gubitke s osnova prodaje (realizirani dobiti i gubici) i promjene fer vrijednosti financijske imovine i obveza (nerealizirani dobiti i gubici) namijenjenih trgovanju za vlastito ime i vlastiti račun.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata nastali temeljem potraživanja i obveza iz poslovnih odnosa obračunatih do datuma izvještaja priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu nastanka događaja te primjenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom i vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Rashodi od kamata iz obveza najma i primljenih kredita priznaju se u računu dobiti i gubitka primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prihod od dividendi

Prihod od dividendi temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosnice priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije. Hrvatska kuna je funkcionalna valuta Društva te su u toj valuti prezentirani financijski izvještaji.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan izvještaja po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave preračunate su primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

Tečajevi važnijih valuta na kraju godine bili su kako slijedi:

31. prosinca 2022.	EUR 1 = HRK 7,534500	USD 1 = HRK 7,064035
31. prosinca 2021.	EUR 1 = HRK 7,517174	USD 1 = HRK 6,643548

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Obveze za najam

Na dan početka najma, Društvo priznaje obveze za najam, mjerene prema sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma, koje treba izvršiti tijekom trajanja najma. Plaćanja najma uključuju fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam, varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi te iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni na temelju jamstva za ostatak vrijednosti.

Društvo primjenjuje jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim kratkoročnih najmova (s ugovorenim rokom do 12 mjeseci) i najmova male vrijednosti (do 32.500 kuna). Društvo priznaje obveze po najmu za plaćanje najma i imovinu s pravom korištenja koja predstavlja pravo korištenja predmetne imovine. Imovina s pravom upotrebe amortizira se pravocrtno tijekom kraćeg od razdoblja najma i procijenjenog vijeka uporabe imovine.

Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Društvo nema druge mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske. Društvo je kao poslodavac dužno obračunavati i uplaćivati postotak iz tekuće bruto plaće zaposlenih u mirovinsko osiguranje, a navedeni troškovi terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem zaposleni ostvare naknadu za rad. Društvo nema obveza isplate mirovine zaposlenima u budućnosti.

Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranja za dugoročna primanja zaposlenih ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža.

Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

Oporezivanje

Društvo obračunava poreze u skladu s hrvatskim poreznim zakonom. Porez na dobit obračunava se na osnovu oporezive dobiti, koju predstavlja računovodstvena dobit uvećana i umanjena za pojedine stavke, sukladne Zakonu i Pravilniku o porezu na dobit i ostalim primjenjivim zakonskim propisima.

Tekući porez

Tekući porez je iznos poreza na dobit koji se treba platiti/(vratiti) shodno oporezivoj dobiti (poreznom gubitku) za razdoblje. Oporeziva dobit se razlikuje od dobiti iskazane u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i troškova koje su oporezive ili neoporezive u drugim razdobljima i ne uključuje stavke koje nisu nikada oporezive ili neoporezive. Obveza za tekući porez je izračunata koristeći porezne stope važeće na datum izvještavanja.

Odgođeni porez

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti aktive i pasive, koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja, i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza.

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

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 privremene razlike, temeljeno na poreznim stopama (i poreznim zakonima) propisanim do datuma izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještaja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine. Dodatni porez na dobit, proizašao prilikom distribucije dividendi, priznaje se u trenutku priznavanja povezane obveze za plaćanje dividende.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju kada postoji zakonsko pravo na prebijanje tekuće porezne imovine i obveza.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se u izvještaju o financijskom položaju početno priznaju po trošku nabave, a naknadno iskazuju umanjeno za akumulirani iznos amortizacije i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima, koji ne dovode do povećanja budućih ekonomskih koristi, priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene, koji objektivno dovode do povećanja budućih ekonomskih koristi, se kapitaliziraju.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme, da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Amortizacija se uključuje u račun dobiti i gubitka prema linearnoj metodi kroz procijenjeni korisni vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme. Procijenjeni korisni vijek upotrebe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na svaki datum izvještavanja, s uključenom promjenom očekivanog okvira trošenja ekonomskih koristi. Imovina u pripremi se ne amortizira. Prosječni procijenjeni korisni vijek upotrebe pojedine imovine je kako slijedi:

	2022.	2021.
Zgrade	40 godina	40 godina
Postrojenja i oprema	4 do 8 godina	4 do 8 godina
Vozila	8 do 10 godina	8 do 10 godina

Amortizacija se obračunava počevši od prvog dana sljedećeg mjeseca u kojem je materijalna imovina stavljena u uporabu.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Imovina u posjedu temeljem financijskog najma amortizira se tijekom očekivanog vijeka uporabe iste vlastite imovine ili razdoblja najma, ovisno što je kraće.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznati predmet nekretnina i opreme, kapitalizira se samo u slučaju kada dolazi do povećanja budućih ekonomskih koristi koje će dotjecati u Društvo. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u razdoblju u kojem nastaje.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se u izvještaju o financijskom položaju početno priznaje po trošku nabave, a naknadno iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine je obračunata po linearnoj metodi tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Procijenjeni korisni vijek upotrebe i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, s uključenom promjenom očekivanog okvira trošenja ekonomskih koristi. Prosječni procijenjeni korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine je kako slijedi:

	2022.	2021.
Softver	8 godina	8 godina

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznati predmet nematerijalne imovine, kapitalizira se samo u slučaju kada dolazi do povećanja budućih ekonomskih koristi koje će dotjecati u Društvo. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u razdoblju u kojem nastaje.

Trošak redovnog održavanja izravno tereti dobit iz poslovanja. U iznimnim slučajevima, trošak održavanja se kapitalizira, ako održavanje rezultira povećanjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem određene imovine te kad je izvjesno da će isto dovesti do budućih ekonomskih koristi povezanih s predmetnim izdatkom.

Imovina s pravom korištenja

Društvo unajmljuje poslovni prostor i automobile. Društvo je primijenilo modificirani pristup te, sukladno odredbama MSFI 16, kao najmoprimac koristi izuzetke u priznavanju za najam imovine „male vrijednosti“ te kratkoročni najam, odnosno najam s periodom od 12 mjeseci ili kraćim.

Društvo primjenjuje jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim kratkoročnih najmova i najmova male vrijednosti. Društvo priznaje obveze po najmu za plaćanje najma i imovinu s pravom korištenja koja predstavlja pravo korištenja predmetne imovine. Imovina s pravom upotrebe amortizira se pravocrtno tijekom kraćeg od razdoblja najma i procijenjenog vijeka uporabe imovine.

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Imovina s pravom korištenja (nastavak)

Imovina s pravom korištenja mjeri se prema trošku koji se sastoji od:

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

Pravo korištenja imovine uglavnom se amortizira na period kraći od vijeka uporabe imovine i dospjeća najma prema pravocrtnoj metodi. Ukoliko Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti opciju kupnje, pravo korištenje imovine amortizirano je sukladno vijeku uporabe te imovine. Amortizacija sredstava koji su uključeni u pravo korištenja imovine izračunata je pravocrtnom metodom sukladno njenom vijeku uporabe. Poslovni prostor amortizira se u razdoblju od 10 godina, a vozila u razdoblju od 4 do 7 godina.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčane ekvivalente obuhvaćaju novac u blagajni i račune kod banaka s dospjećem do tri mjeseca.

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijske imovine ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja. Klasifikacija i naknadno mjerenje financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Društva za upravljanje portfeljem financijske imovine i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generirali novčane tokove - bez obzira na to je li cilj Društva: (a) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova“,) ili (b)) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine ("držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodavati") ili, ako nijedna od točaka (a) i (b) nije primjenjiva, financijska imovina je klasificirana kao dio „drugog“ poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina i obveze po amortiziranom trošku

Financijska imovina se klasificira po amortiziranom trošku ukoliko su ispunjeni sljedeći od uvjeta:

- a) financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- b) na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaje novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Premija ili diskont, uključujući inicijalne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se. Naknadno mjerenje vrši se po amortiziranom trošku ulaganja, uz korištenje efektivne kamatne stope. Dobivene vrijednosti se priznaju u računu dobiti i gubitka kao prihod/umanjeno prihoda od kamata.

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj jesu financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji obrazac ostvarenja kratkoročne dobiti.

U skladu s politikom ulaganja Društva svaki financijski instrument može se razvrstati kao imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, s izuzetkom ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izmjeriti.

Ovi instrumenti se početno iskazuju po trošku nabave, a kasnije se ponovno mjere po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranim kupovnim cijenama na aktivnom tržištu.

Svi povezani realizirani i nerealizirani dobiti i gubici uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti pod "Neto nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG".

Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti pod "Neto prihod od kamata". Sve kupnje i prodaje instrumenata koji se drže radi trgovanja priznaju se na dan kad je trgovina obavljena, a to je datum na koji se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju imovine.

Umanjenje vrijednosti imovine

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

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje, na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku. Umanjenje vrijednosti temelji se na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čija mjerenja odražavaju:

- nepristran i vjerojatnošću ponderirani iznos koji se određuje na temelju procjene brojnih mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca,
- razumne i potkrijepljene informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izvještavanja, o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i prognozama budućih gospodarskih okolnosti.

U izvještaju o financijskom položaju financijska imovina koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjene za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke. Društvo za potraživanja koristi simplificirani model očekivanih kreditnih gubitaka primjenjujući cjeloživotne očekivane kreditne gubitke.

Promjene ispravka vrijednosti terete račun dobiti i gubitka.

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Repo i obrnuti repo poslovi

Društvo ima ugovore o prodaji i otkupu vrijednosnica ("repo poslovi"), kao i ugovore po kojima se obvezuje kupiti i zatim prodati vrijednosne papire ("obrnuti repo poslovi"). Društvo knjiži navedene transakcije kao primljene odnosno dane kredite. Vrijednosnice dane kao zalog za primljene kredite priznate su u izvještaju o financijskom položaju kao vrijednosnice u okviru repo poslova te se iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti, kako je prikladno. Vrijednosnice primljene kao zalog za dane kredite iskazuju se vanbilančno.

Naknada za repo i obrnute repo poslove razgraničava se kroz razdoblje transakcije i evidentira se u račun dobiti i gubitka u okviru "Prihodi od kamata", odnosno "Rashodi od kamata".

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje s priznavanjem financijske imovine samo kad ugovorna prava na novčani tok iz financijske imovine prestane; ili kad Društvo prenese financijsku imovinu te odnosne rizike i povrate od vlasništva drugom društvu.

Ako Društvo ne prenese ili ne zadrži sve značajne rizike i povrate vlasništva te nastavi kontrolirati prenesenu imovinu, Društvo priznaje vlasništvo imovine te povezane obveze za iznose koje bi moglo platiti. Ako Društvo zadrži značajno sve rizike i povrate vlasništva prenesene imovine, Društvo nastavlja priznavati financijsku imovinu i određenu osiguranu obvezu po kreditu za primitke.

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao ili financijske obveze "kroz račun dobiti i gubitka" ili "ostale financijske obveze".

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući primljene kredite, se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, bez transakcijskih troškova.

Ostale financijske obveze se naknadno priznaju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s troškom kamate priznatim po metodi efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje s priznavanjem financijske obveze samo i isključivo ako je ista nestala, tj. ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Izvedeni financijski instrumenti

U okviru redovnog poslovanja Društvo zaključuje ugovore o derivativnim financijskim instrumentima u svrhu upravljanja rizicima kojima je izloženo.

Društvo koristi financijske derivative primjenom dokumentiranih politika koje je odobrila Uprava, a koje sadrže načela korištenja financijskih derivativa. Izvedeni financijski instrumenti početno se priznaju po trošku, uključivši troškove transakcije, i naknadno mjere po fer vrijednosti.

Fer vrijednosti utvrđuju se na temelju kotiranih cijena na tržištu, primjenom metoda diskontiranog novčanog toka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo. Sve izvedenice čija vrijednost je pozitivna iskazuju se kao imovina, dok se sve izvedenice negativne vrijednosti iskazuju kao obveze.

Dobici i gubici iz transakcija s izvedenim financijskim instrumentima i promjene u fer vrijednostima istih priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka.

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i kad je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuje ekonomske koristi. Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirivanje sadašnje obveze na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti neminovnih kod događaja i okolnosti.

Ako je rezerviranje mjereno očekivanim novčanim tijekovima procijenjenim za podmirenje obveze, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirivanje rezerviranja nadoknaditi druga strana, naknada se priznaje samo i isključivo kad je gotovo sigurno da će se naknada primiti ako subjekt podmiri obvezu i ako se iznos potraživanja može pouzdano izmjeriti.

Upravljanje sredstvima u ime i za račun trećih osoba

Društvo upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih i fizičkih osoba i zaračunava naknadu za te usluge. S obzirom da ta sredstva ne predstavljaju imovinu Društva, isključena su iz izvještaja o financijskom položaju u ovim financijskim izvještajima (Bilješka 22).

4. Računovodstvene prosudbe i procjene neizvjesnosti

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 3, Uprava Društva radi prosudbe, procjene i pretpostavke o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza, a koja nisu dostupna iz drugih izvora. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima i drugim čimbenicima koja se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Prosudbe i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

5. Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od naknada za usluge posredovanja na ino tržištu	12.021	10.998
Prihodi od naknada za usluge posredovanja na domaćem tržištu	6.860	3.984
Prihodi od poslova agenta izdanja i konzultantskih usluga	2.039	5.650
Prihodi od naknada pohrane i administriranja	4.656	3.271
Prihodi od naknada za istraživačke analize i ostali prihodi	184	161
	25.760	24.064

6. Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Troškovi provizije na burzama	2.535	1.863
Troškovi provizija ino brokera i vezanih zastupnika	1.903	1.704
Provizija središnjeg klirinškog depozitnog društva	2.033	1.506
Trošak pristupa Software-u	658	617
Trošak Bloomberg-a	732	602
Bankovne usluge	204	178
Troškovi SWIFT-a	107	126
Ostali troškovi	92	50
	8.264	6.646

7. Prihodi od kamata

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata	235	269
Ostali prihodi od kamata	756	270
	991	539

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

8. Rashodi od kamata

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Rashodi od kamata s osnove financijskih instrumenata	648	403
Rashodi od kamata s osnove leasinga	69	79
Ostali rashodi od kamata	5	31
	722	513

9. Neto tečajne razlike

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Pozitivne tečajne razlike po derivativnim transakcijama	335	394
Ostale pozitivne tečajne razlike	1.534	1.499
	1.869	1.893
Negativne tečajne razlike po derivativnim transakcijama	(330)	(169)
Ostale negativne tečajne razlike	(1.346)	(1.361)
	(1.676)	(1.530)
	193	363

10. Troškovi zaposlenika

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Troškovi neto plaća i naknada plaća zaposlenika	4.515	4.986
Troškovi poreza, prireza i doprinosa iz i na plaće i naknade	2.982	2.415
	7.497	7.401

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo 21 zaposlenika (2021.: 27 zaposlenika).

Tijekom 2022. godine Društvo je uplatilo 1.240 tisuća kuna (2021.: 1.078 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za svoje zaposlenike.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

11. Ostali rashodi

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Troškovi eksternalizacije usluga	373	378
Trošak poreza, doprinosa, članarina i ostalih davanja	392	363
Trošak održavanja	171	180
Troškovi materijala	227	206
Trošak SKDD	267	228
Trošak konzultantskih usluga	327	298
Trošak premija osiguranja	150	141
Trošak pošte i prijevoza	69	142
Trošak telekomunikacija	74	82
Trošak komunalnih naknada	76	87
Trošak reprezentacije	127	165
Troškovi obrazovanja i literature	89	289
Troškovi službenog putovanja	100	56
Donacije	20	-
Naknade troškova zaposlenima	670	483
Ostali troškovi	486	322
	3.618	3.420

Ugovorena naknada za reviziju za 2022. godinu iznosi 75 tisuća kuna (2021.: 83 tisuća kuna).

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Porez na dobit

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 18% na oporezivu dobit Društva (2021.: 18%).

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	3.052	10.648
Porezno nepriznati troškovi	1.351	1.676
Porezno nepriznati prihodi	(1.902)	(1.654)
Porezna osnovica	2.501	10.670
Porezna stopa	18%	18%
Trošak poreza za godinu	450	1.920
Uračunavanje poreza plaćenog u inozemstvu	(123)	(71)
Ukidanje/(priznavanje) odgođene porezne imovine na temelju privremenih razlika	134	(95)
Trošak poreza na dobit	461	1.754
Efektivna porezna stopa	18,43%	16,44%

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Tekući porezni trošak		
Trošak tekućeg poreza na dobit	327	1.849
Odgođeni porez		
Ukidanje/(kreiranje) privremenih razlika po dugoročnim rezerviranjima	134	(95)
Trošak poreza na dobit	461	1.754

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Porez na dobit (nastavak)

Odgođena porezna imovina nastala je iz privremenih razlika po osnovi troškova rezerviranja.

Kretanje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Stanje 1.1.	192	187
Povećanje	58	189
Usklađenje iz 2018.	-	(89)
Ukidanje	(192)	(95)
Stanje 31.12.	58	192

13. Nekretnine, postrojenja i oprema

Pregled kretanja imovine tijekom 2022. godine:

	Građevinski objekti HRK'000	Uredska oprema HRK'000	Ukupno HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	3.059	381	3.440
Povećanja	-	168	168
Smanjenja	-	(104)	(104)
Na dan 31. prosinca 2022.	3.059	445	3.504
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	1.275	228	1.503
Trošak za godinu	76	85	161
Smanjenja	-	(98)	(98)
Na dan 31. prosinca 2022.	1.351	215	1.566
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	1.784	153	1.937
Na dan 31. prosinca 2022.	1.708	230	1.938

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Pregled kretanja imovine tijekom 2021. godine:

	Građevinski objekti	Uredska oprema	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	3.059	409	3.468
Povećanja	-	37	37
Smanjenja	-	(65)	(65)
Na dan 31. prosinca 2021.	3.059	381	3.440
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	1.199	220	1.419
Trošak za godinu	76	73	149
Smanjenja	-	(65)	(65)
Na dan 31. prosinca 2021.	1.275	228	1.503
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	1.860	189	2.049
Na dan 31. prosinca 2021.	1.784	153	1.937

14. Imovina s pravom korištenja

Pregled kretanja imovine tijekom 2022. godine:

	Građevinski objekti	Transportna sredstva	Ukupno
		HRK'000	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	1.839	804	2.643
Smanjenja	-	(434)	(434)
Na dan 31. prosinca 2022.	1.839	370	2.209
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	368	419	788
Trošak za godinu	184	113	297
Smanjenja	-	(357)	(357)
Na dan 31. prosinca 2022.	552	175	727
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	1.471	385	1.855
Na dan 31. prosinca 2022.	1.287	195	1.482

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

14. Imovina s pravom korištenja (nastavak)

Pregled kretanja imovine tijekom 2021. godine:

	Građevinski objekti	Transportna sredstva HRK'000	Ukupno HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	1.839	561	2.400
Povećanja	-	243	243
Na dan 31. prosinca 2021.	1.839	804	2.643
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	184	259	443
Trošak za godinu	184	161	345
Na dan 31. prosinca 2021.	368	419	788
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2021.	1.655	302	1.957
Na dan 31. prosinca 2021.	1.471	385	1.855

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Stanje na 1. siječnja	1.859	1.880
Povećanja	-	243
Obračunata kamata	69	79
Plaćanja	(315)	(343)
Raskid ugovora	(32)	-
Stanje na 31. prosinca	1.581	1.859
Kratkoročne obveze	227	271
Dugoročne obveze	1.354	1.588

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Nematerijalna imovina

Pregled kretanja nematerijalne imovine tijekom 2022. godine:

	Ukupno
	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>	
Na dan 1. siječnja 2022.	1.044
Povećanja	291
Na dan 31. prosinca 2022.	1.335
<i>Akumulirana amortizacija</i>	
Na dan 1. siječnja 2022.	647
Trošak za godinu	86
Na dan 31. prosinca 2022.	733
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>	
Na dan 1. siječnja 2022.	397
Na dan 31. prosinca 2022.	602

Pregled kretanja nematerijalne imovine tijekom 2021. godine:

	Ukupno
	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>	
Na dan 1. siječnja 2021.	777
Povećanja	267
Na dan 31. prosinca 2021.	1.044
<i>Akumulirana amortizacija</i>	
Na dan 1. siječnja 2021.	578
Trošak za godinu	69
Na dan 31. prosinca 2021.	647
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>	
Na dan 1. siječnja 2021.	199
Na dan 31. prosinca 2021.	397

Nematerijalnu imovinu čine softwarei.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

16. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Dužnički vrijednosni instrumenti Republike Hrvatske	-	16.993
Vlasnički vrijednosni instrumenti	14.615	9.926
	14.615	26.919

Vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Fer vrijednost ovih vrijednosnica na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine utvrđena je na temelju prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija na Zagrebačkoj burzi.

17. Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga

Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga u ukupnom iznosu od 5.039 tisuća kuna (2021.: 6.493 tisuća kuna) predstavljaju potraživanja s osnove izvršenih usluga investicijskog savjetovanja, posredovanja na tržištima kapitala odnosno pohrane financijske imovine za račun klijenta.

18. Ostala potraživanja

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
<i>Dugotrajna potraživanja</i>		
Potraživanja za akontacije za poslovne najmove	38	38
	38	38
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>		
Garantni depozit	855	1.191
Dani polog u SKDD - CCP	924	725
Potraživanja s osnove kupoprodaje financijskih instrumenata	1.611	728
Potraživanja za kamate od dužničkih vrijednosnih papira	-	353
Jamstveni polog kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva	-	241
<i>Ukupno financijska imovina</i>	3.390	3.238
Potraživanja za predujmove poreza na dobit	998	-
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	119	109
Ostala potraživanja	83	30
	4.590	3.377

19. Novčana sredstva

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Devizni žiro račun	2.777	2.257
Kunski žiro račun	794	905
Gotovina u blagajni	-	3
	3.571	3.165

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

20. Upisani kapital

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	2022.	2022.	2021.	2021.
	HRK'000	% vlasništva	HRK'000	% vlasništva
INTERKAPITAL d.d., Zagreb	8.000	100,00	8.000	100,00
	8.000	100,00	8.000	100,00

21. Obveze za primljene kredite

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Obveza za pozajmice Interkapital d.d.	13.000	2.500
Obveze za kamate na pozajmice Interkapital d.d.	106	-
Obveze po osnovi repo ugovora	-	15.681
	13.106	18.181

22. Obveze za kupljene vrijednosne papire

Obveze za kupljene vrijednosne papire se odnose na kupljene vrijednosne papire na kraju godine čiji je datum namire početkom sljedeće godine, a u cijelosti se odnose na obvezu prema klirinškoj organizaciji u Republici Hrvatskoj i Sloveniji.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

23. Poslovi u ime i za račun trećih osoba

Društvo pruža usluge koje se obavljaju u ime i za račun trećih osoba - društava i stanovništva, na način da kupuje i prodaje različite financijske instrumente prema uputama komitenata. Za ove usluge Društvo zaračunava naknade. Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba iskazuju se odvojeno od sredstava Društva. Prihodi i rashodi raspoređuju se direktno na sredstva kojima se upravlja te u redovnom poslovanju Društvo nema nikakvih obveza u vezi s tim transakcijama.

Sredstva i izvori sredstava po poslovima u ime i za račun trećih osoba prikazani su kako slijedi:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Imovina:		
Transakcije u obračunu:		
Ulagatelji	4.534.030	3.964.034
Potraživanja po izvršenim transakcijama	24.728	17.170
Novac na žiro računu	213.886	131.033
UKUPNA IMOVINA	4.772.644	4.112.237
Obveze:		
Transakcije u obračunu:		
Ulagatelji	4.745.537	4.088.195
Obveze po izvršenim transakcijama	23.782	21.312
Obveze za provizije	3.325	2.730
UKUPNO OBVEZE	4.772.644	4.112.237

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

24. Transakcije s povezanim osobama

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost kontrole nad drugom strankom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili je pod zajedničkom kontrolom. Društvo je u vlasništvu društva Interkapital d.d. koje je ujedno i krajnje kontrolno društvo. Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s vlasnikom Društva, društvima pod zajedničkom kontrolom vlasnika i članovima administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela.

Transakcije u sklopu redovnog poslovanja

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Transakcije s vlasnikom		
Potraživanja od kupaca – INTERKAPITAL d.d.	15	19
Obveze prema dobavljačima – INTERKAPITAL d.d.	87	78
Obveze za pozajmice – INTERKAPITAL d.d.	13.000	2.500
Obveze za kamate na pozajmice – INTERKAPITAL d.d.	106	-
Transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom vlasnika		
Potraživanja od kupaca – InterCapital Asset Management d.o.o.	110	12
Obveze prema dobavljačima – InterCapital Asset Management d.o.o.	13	12
Obveze prema dobavljačima – M1 Management Facility d.o.o.	21	27
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Prihodi od skrbničkih usluga – InterCapital Asset Management d.o.o.	114	149
Prihodi od skrbničkih usluga – INTERKAPITAL d.d.	155	130
Rashod od kamata – INTERKAPITAL d.d.	291	161
Troškovi usluga dobavljača – INTERKAPITAL d.d.	575	628
Troškovi usluga dobavljača – InterCapital Asset Management d.o.o.	138	140
Troškovi usluga dobavljača – M1 Management Facility d.o.o.	304	150

Sve navedene transakcije s povezanim osobama ugovorene su po uobičajenim tržišnim uvjetima.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

24. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Isplate ključnom rukovodstvu

Naknade isplaćene članovima ključnog rukovodstva tijekom godine su kako slijedi:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Plaće	549	468
Mirovinski doprinosi	167	152
Porez i prirez	117	109
Naknade u naravi	57	55
Božićnica	10	6
	900	790

Tijekom 2022. godine Društvo je uplatilo 167 tisuća kuna (2021.: 152 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za ključno rukovodstvo.

Članovima Nadzornog odbora tijekom 2021. i 2022. godine nisu isplaćivane naknade.

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja svojim kapitalom na način da osigura kontinuitet poslovanja, uz maksimiziranje povrata vlasnicima kroz optimizaciju salda dugovanja i kapitala.

Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, koje uključuje kredite prikazane u bilješci 20, novčanih sredstava i kapitala koji se može pripisati kapitalu vlasnika, uključujući upisani kapital i zadržanu dobit.

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala na redovitoj osnovi. Kao dio tog pregleda, Uprava razmatra trošak kapitala i rizik povezan sa svakom klasom kapitala. Na temelju preporuka Uprave, Društvo usklađuje svoju strukturu kapitala kroz dividendnu politiku, prikupljanje novog kapitala kao i analizu drugih oblika financiranja a sukladno poslovnim planovima zadovoljavajući regulatorni okvir. Društvo nije mijenjalo navedenu strategiju od osnutka.

Također, Društvo prati adekvatnost kapitala sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, te ispunjava definirane kapitalne zahtjeve, koji na dan 31.12.2022. godine iznose 6.690 tisuća kuna pri čemu Društvo premašuje navedeni kapitalni zahtjev za 5.886 tisuća kuna.

Alternativno, Zakon o tržištu kapitala propisuje minimalni iznos upisanog kapitala od 7 mil kuna, dok Društvo ima kapital u iznosu od 8 mil kuna uvećano za iznos rezervi u iznosu od 1 mil kuna.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Poslovne aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga različitim vrstama financijskih rizika koji uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik), rizik likvidnosti i rizik fer vrijednosti instrumenta.

Društvo je izloženo učincima promjena uvjeta na domaćem i međunarodnom tržištu, a pored toga ima značajna ulaganja u stranoj valuti

Uprava pažljivo provodi nadzor te prati i upravlja financijskim rizicima koji se odnose na poslovanje Društva.

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom (nastavak)

Pasiva Društva sastoji se najvećim dijelom od obveza za primljene kredite i ostalih obveza proizašlih iz obavljenih transakcija (obveze s osnove kupoprodaje financijskih instrumenata) te su one uglavnom kratkoročnog karaktera.

Slijedom navedenoga, Društvo je izloženo riziku likvidnosti te riziku povezanim s promjenom valutnih tečajeva i fer vrijednosti financijskih instrumenata na svjetskom tržištu. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku. Društvo koristi izvedene financijske instrumente upravljanja rizicima u vrlo ograničenom opsegu.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tečaja stranih valuta, kamatnih stopa i tržišnih cijena u budućnosti uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Društvo upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom svog investicijskog portfelja te ga redovito prati unaprijed definiranim mjerama. Minimalno jednom godišnje preispituje se otpornost portfelja na značajne promjene osnovnih faktora rizika, za koje Društvo smatra da imaju nisku vjerojatnost događaja, ali potencijalno značajan utjecaj na portfelj.

Društvo nije mijenjalo svoju izloženost tržišnom riziku ili način na koji upravlja tržišnim rizikom.

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik

Funkcionalna valuta Društva je hrvatska kuna. Međutim, dio ulaganja u vrijednosne papire denominiran je u stranim valutama. Pored toga, određena monetarna imovina i obveze, uglavnom kratkoročne prirode, također su denominirani u stranim valutama i preračunavaju se u hrvatske kune primjenom važećeg tečaja na datum izvještavanja. Ovime je Društvo izloženo riziku promjene tečaja odnosno riziku da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u hrvatske kune na datum izvještavanja knjiže se u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno troškova Društva. Izloženost valutnom riziku je kontrolirana unutar određenih odobrenih parametara.

Analizom dosadašnjih trendova kretanja tečajeva, kao i uzimajući u obzir trenutačnu situaciju u zemlji i svijetu i očekivanja budućih trendova, pretpostavljene su sljedeće promjene rizičnih faktora:

Rizični faktor	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2022.	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2021.
EUR/HRK	n.p.*	Od -0,78% do 1,44%
USD/HRK	Od -1,56% do 11,93%	Od -5,58% do 5,95%

* Uslijed ulaska Republike Hrvatske u eurozonu sa 1.1.2023. sva imovina Društva konvertirat će se iz kunskih vrijednosti u eurske vrijednosti stoga Društvo nema valutnih rizika. Za više detalja pogledati bilješku 26 Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine.

Na temelju ovih procjena realno mogućih kretanja rizičnih faktora, dobivena je sljedeća tablica koja prikazuje osjetljivost pojedinih financijskih instrumenata i promjenu njihove vrijednosti u odnosu na promjenu pojedinog faktora rizika.

'000 HRK	2022.			2021.		
	Otvorena neto pozicija	-promjena	+promjena	Otvorena neto pozicija	-promjena	+promjena
EUR	-3.044	-	-	-3.665	28,69	-52,90
USD	329	-5	39	53	-3,00	3,20
Utjecaj na neto imovinu društva		-5	39	Utjecaj na neto imovinu društva	25,63	-49,68

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

2022.	HRK	EUR	USD	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina				
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	8.161	6.449	5	14.615
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	1.066	1.645	2.328	5.039
Ostala potraživanja	886	2.542	-	3.428
Novčana sredstva	794	2.770	7	3.571
Ukupno imovina	<u>10.907</u>	<u>13.406</u>	<u>2.340</u>	<u>26.653</u>
Obveze				
Obveze za kupljene vrijednosne papire	-	2.355	-	2.355
Obveze za primljene kredite	13.106	-	-	13.106
Obveze prema dobavljačima	232	367	2	601
Obveze za najam	-	1.581	-	1.581
Ukupno obveze	<u>13.338</u>	<u>4.303</u>	<u>2</u>	<u>17.643</u>
Neusklađenost valutne strukture	<u>(2.431)</u>	<u>9.103</u>	<u>2.338</u>	<u>9.010</u>

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

2021.	HRK	EUR	USD	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina				
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	6.404	20.512	3	26.919
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	2.527	1.579	2.387	6.493
Ostala potraživanja	1.696	1.580	-	3.276
Novčana sredstva	908	1.998	259	3.165
Ukupno imovina	<u>11.535</u>	<u>25.669</u>	<u>2.649</u>	<u>39.853</u>
Obveze				
Obveze za kupljene vrijednosne papire	110	581	-	691
Obveze za primljene kredite	2.500	15.681	-	18.181
Obveze prema dobavljačima	354	328	146	828
Obveze za najam	-	1.859	-	1.859
Ostale obveze	207	-	-	207
Ukupno obveze	<u>3.171</u>	<u>18.449</u>	<u>146</u>	<u>21.766</u>
Neusklađenost valutne strukture	<u>8.364</u>	<u>7.220</u>	<u>2.503</u>	<u>18.087</u>

Kamatni rizik

Društvo nije izloženo riziku promjene kamatnih stopa obzirom da su na dan 31. prosinca 2021. i 2022. godine ukupna imovina i obveze Društva beskamratne, osim primljenih kredita koji su ugovoreni s fiksnom stopom. Primljeni krediti izlažu Društvo riziku fer vrijednosti međutim obzirom na kratku ročnost ovih kredita i ugovorenih kamatnih stopa koje su približno jednake tržišnima, fer vrijednost ovih kredita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik promjene cijena

Rizik promjene cijene odnosi se na rizik promjene vrijednosti instrumenata uslijed promjene tržišnih cijena vrijednosnih papira kojima se trguje na financijskom tržištu. Promjena cijena financijskih instrumenata podložna je dnevnim promjenama pod utjecajem niza čimbenika. Izloženost cjenovnom riziku se umanjuje strukturiranjem diverzificiranog portfelja instrumenata. Društvo je izloženo ovom riziku temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosne instrumente iskazane u kategoriji financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG.

Društvo koristi VaR kao mjeru izloženosti cjenovnom riziku. VaR koji Društvo koristi predstavlja procjenu maksimalnog potencijalnog gubitka tijekom određenog razdoblja držanja ukoliko ulaganja koja nose tržišni rizik ostanu nepromijenjena, s 99 postotnom vjerojatnošću.

Na temelju procjene VaR metodom dobivena je sljedeća tablica koja prikazuje osjetljivost portfelja na cjenovni rizik:

2022.		2021.	
VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu ('000 HRK)	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu ('000 HRK)
-3,24	-129	-0,92	-91

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se odnosi na rizik gdje društvo nema dovoljno likvidnih sredstava kako bi zadovoljilo podmirenje svojih obaveza. Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine i obveza. Svakodnevno se prati pokazatelj likvidnosti koji predstavlja omjer kratkoročnih likvidnih sredstava i obveza te koji u svakom trenutku mora biti veći od 1.

Tablica u nastavku sadrži analizu sredstava i obveza prema preostalim razdobljima od datuma izvještavanja do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

2022.	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina						
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	14.615	-	-	-	-	14.615
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5.039	-	-	-	-	5.039
Ostala potraživanja	3.428	-	-	-	-	3.428
Novčana sredstva	3.571	-	-	-	-	3.571
Ukupno imovina	26.653	-	-	-	-	<u>26.653</u>
Obveze						
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	2.355	-	-	-	-	2.355
Obveze za primljene kredite	106	-	13.000	-	-	13.106
Obveze prema dobavljačima	601	-	-	-	-	601
Obveze za najam	19	39	168	919	436	1.581
Ukupno obveze	3.081	39	13.168	919	436	17.643
Neusklađenost kamatnog rizika	<u>23.572</u>	<u>(39)</u>	<u>(13.168)</u>	<u>(919)</u>	<u>(436)</u>	<u>9.010</u>

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

2021.	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina						
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	9.926	-	-	16.993	-	26.919
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	6.493	-	-	-	-	6.493
Ostala potraživanja	3.276	-	-	-	-	3.276
Novčana sredstva	3.165	-	-	-	-	3.165
Ukupno imovina	22.860	-	-	16.993	-	39.853
Obveze						
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	691	-	-	-	-	691
Obveze za primljene kredite	-	-	18.181	-	-	18.181
Obveze prema dobavljačima	828	-	-	-	-	828
Obveze za najam	22	45	204	909	679	1.859
Ostale obveze	351	-	-	-	-	351
Ukupno obveze	1.892	45	18.385	909	679	21.910
Neusklađenost kamatnog rizika	<u>20.968</u>	<u>(45)</u>	<u>(18.385)</u>	<u>16.084</u>	<u>(679)</u>	<u>17.943</u>

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje dospjeća nediskontiranih novčanih tokova obveza:

2022.						
	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	2.355	-	-	-	-	2.355
Obveze za primljene kredite	106	-	13.198	-	-	13.304
Obveze prema dobavljačima	601	-	-	-	-	601
Obveze za najam	24	49	212	1.066	454	1.805
Ukupno obveze	3.086	49	13.410	1.066	454	18.065

2021.						
	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	691	-	-	-	-	691
Obveze za primljene kredite	-	-	18.225	-	-	18.225
Obveze prema dobavljačima	828	-	-	-	-	828
Obveze za najam	28	57	255	1.092	720	2.152
Ostale obveze	351	-	-	-	-	351
Ukupno obveze	1.898	57	18.480	1.092	720	22.247

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Neto dug:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Novac i novčani ekvivalenti	3.571	3.165
Likvidna ulaganja /i/	14.615	26.919
Primljeni krediti	(13.106)	(18.181)
Obveze za najam	(1.581)	(1.859)
	3.499	10.044

/i/ Likvidna ulaganja sastoje se od kratkoročnih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu. U izvještaju o financijskom položaju su iskazana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a u izvještaju o novčanom toku u novčanom toku iz poslovnih aktivnosti.

	Primljeni zajmovi	Obveze za najam	Ukupno financijske obveze	Novčana sredstva	Likvidna ulaganja	Ukupno HRK'000
Neto dug 1. siječnja 2022.	(18.181)	(1.859)	(20.040)	3.165	26.919	10.044
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	5.181	278	5.459	406	(12.266)	(6.401)
Promjene fer vrijednosti	-	-	-	-	(231)	(231)
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	193	193
Rashod od kamata	(648)	(69)	(717)	-	-	(717)
Plaćene kamate	542	69	611	-	-	611
Neto dug 31. prosinca 2022.	(13.106)	(1.581)	(14.687)	3.571	14.615	3.499

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

	Primljeni zajmovi	Obveze za najam	Ukupno financijske obveze	Novčana sredstva	Likvidna ulaganja	Ukupno HRK'000
Neto dug 1. siječnja 2021.	(18.224)	(1.880)	(20.104)	2.413	16.659	(1.032)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	43	264	307	752	9.828	10.887
Promjene fer vrijednosti	-	-	-	-	69	69
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	363	363
Nenovčane transakcije	-	(243)	(243)	-	-	(243)
Rashod od kamata	(403)	(79)	(482)	-	-	(482)
Plaćene kamate	403	79	482	-	-	482
Neto dug 31. prosinca 2021.	(18.181)	(1.859)	(20.040)	3.165	26.919	10.044

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obveza prema Društvu u cijelosti po dospijeću. Koncentracija kreditnog rizika u Društvu raspršena je između kamatne stope i vlasničkih vrijednosnica kako je opisano u raspršenosti tržišnog rizika. Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se, odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos primljen na račun. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši tek nakon što su vrijednosni papiri isporučeni brokeru. Ako bilo koja strana ne ispunji svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan 31.12.2022. i 31.12.2021. je kako je prikazano u tablici:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Dužnički vrijednosni instrumenti - Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	-	16.993
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5.039	6.493
Ostala potraživanja	3.428	3.276
Novčana sredstva	3.571	3.165
	12.038	29.927

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine ima 270 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 214 tisuća kuna) dospjelih, a nenaplaćenih potraživanja čija starosna struktura je kako slijedi:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
0-30 dana	10	35
31-60 dana	0	22
61-90 dana	0	63
> 90 dana	260	94
Ukupno:	270	214

Potraživanja se odnose na treće strane koje nemaju kreditni rejting. Novčana sredstva odnose se banke kako je prikazano u tablici:

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Novčana sredstva kod domaćim banaka	1.619	1.147
Novčana sredstva kod inozemnih banaka	1.952	2.015
Novčana sredstva u blagajni	-	3
Ukupno:	3.571	3.165

25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Domaće banke nemaju kreditne rejtinge od agencija, ali njihove matične banke imaju kreditni rejting A+, A- i BBB (S&P) (2021.: A+, A- i BBB (S&P)).

Na dan 31. prosinca 2022. godine, 80% novčanih sredstava je kod inozemnih banaka koje nemaju kreditne rejtinge od agencija, a ostatak je kod banaka s rejtingom A+ i BBB (S&P) (2021.: A+, BBB (S&P)).

Rizik fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata je iznos za koje se neko sredstvo može zamijeniti, ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. S obzirom da sve vrijednosnice u portfelju Društva kotiraju na burzi, fer vrijednost se bazira na kotiranoj cijeni na tržištu. U okolnostima kada kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se određuje primjenom modela diskontiranoga toka novca ili drugih primjerenih tehnika određivanja cijena. Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. nema evidentiranih ulaganja čija se fer vrijednost utvrdila tehnikama procjene. Promjene u osnovnim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procjene budućeg toka novca, uvelike utječu na procjenu fer vrijednosti. Iz tog razloga se procijenjene tržišne vrijednosti ne mogu realizirati prodajom financijskog instrumenta u ovom trenutku. U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno.
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godina ukupna financijska imovina po fer vrijednosti je svrstana u razinu 1 po hijerarhiji fer vrijednosti. Sva ostala financijska imovina i obveze su u razini 2. Društvo nema financijsku imovinu i obveze u razini 3.

Fer vrijednost potraživanja, novčanih sredstava i obveza približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ove financijske imovine i obveza.

26. Nepredviđene obveze

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. godine jamac po okvirnim kreditima društva INTERKAPITAL d.d. u iznosu od 30.900 tisuća kuna, te s te osnove ima izdane mjenice i zadužnice.

Obzirom da se ne očekuju gubici po navedenom, Društvo nije izdvojilo rezervacije.

27. 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.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Regulatorni financijski izvještaji

U nastavku su prikazani godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 83/18) („Pravilnik“) koje je propisala HANFA („regulatorni financijski izvještaji“). Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Glavne razlike između regulatornih financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s HANFA-inim Pravilnikom financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI izvještaji“) odnose se na objave u financijskim izvještajima.

Razlike su:

Izvještaj o financijskom položaju

- U MSFI izvještajima su nekretnine, postrojenja i oprema iskazani odvojeno od imovine s pravom korištenja, a u regulatornim financijskim izvještajima iskazani su zajedno u „Dugotrajnoj materijalnoj imovini“.
- Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihod iskazan je zasebno u regulatornim financijskim izvještajima, a u MSFI izvještajima uključen u stavku „Ostala potraživanja“.
- Obračunata nedospjela kamata po primljenim kreditima je iskazana u obvezama za kredite u MSFI izvještajima. U regulatornim financijskim izvještajima nedospjela kamata je uključena u stavku „Obveze prema dobavljačima“.
- Obveze za najam iskazane su u „Ostalim obvezama“ u regulatornim financijskim izvještajima.
- U MSFI izvještajima, obveze prema zaposlenima uključuju rezerviranja za bonuse i godišnje odmore koja su u regulatornim financijskim izvještajima iskazana zasebno u „Rezerviranjima“.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

- U MSFI izvještajima su troškovi rezerviranja za bonuse i godišnje odmore uključeni u troškove zaposlenika, a u regulatornim financijskim izvještajima su iskazani u „Ostalim rashodima“.

Izvještaj o novčanim tokovima

- Određene pozicije unutar novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti su različito prikazane u regulatornim financijskim izvještajima obzirom na drugačiji prikaz izvještaja o financijskom položaju u MSFI izvještajima.

Uprava Društva smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz regulatorne financijske izvještaje te da je moguće na osnovu gore navedene usklade povezati bilješke uz financijske izvještaje pripremljene na osnovu MSFI-a s financijskim izvještajima pripremljenim na osnovu Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja investicijskih društava (NN /83/18).

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Regulatorni financijski izvještaji

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2022					
AKTIVA					<i>u kunama</i>
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣA OP2 do A OP8)	1	4.226.751	4.060.536
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	396.899	601.681
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	3.791.593	3.420.508
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4		
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5		
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6		
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7		
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala dugotrajna imovina	8	38.259	38.347
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣA OP10 do A OP15)	9	13.226.946	13.256.924
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	3.165.197	3.571.030
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	11	6.494.027	5.038.596
c)	150 +..+ 153	Potraživanja temeljem transakcija financiranja vrijednosnih papira	12		
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	192.111	57.600
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	109.274	119.017
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	3.266.337	4.470.681
3		Financijska imovina (ΣA OP17 do A OP19)	16	26.919.338	14.615.357
a)	300 + ..+ 332	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	26.919.338	14.615.357
b)	400 +..+ 421	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0	0
c)	500 +..+ 532	Financijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (A OP1+A OP9+A OP16)	20	44.373.035	31.932.817
		Izvanbilančni zapisi (A OP22+A O23+A OP24+A OP25+A OP26+A OP27)	21	4.139.523.926	4.772.643.755
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	22.536.438	26.802.454
		Novčana sredstva pod upravljanjem portfeljem i skrbniš	23	108.497.126	187.083.394
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrb	24	3.956.681.280	4.528.685.903
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	15.681.239	0
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	11.605.815	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	24.522.028	30.072.004

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Regulatorni financijski izvještaji

Obrazac: P-ID-3 Pasiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2022					
PASIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Kapital i rezerve (AOP29-AOP30+AOP31+AOP32+AOP33-AOP34+AOP35+AOP36+AOP37+AOP38+AOP39+AOP40)	28	18.893.844	13.273.693
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	29	8.000.000	8.000.000
b)	91	Vlastite dionice	30	0	0
c)	92	Rezerve iz dobiti	31	0	0
d)	93	Kapitalne rezerve	32	2.000.000	2.000.000
e)	940	Zadržana dobit	33		0
f)	941	Preneseni gubitak	34		
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	35	8.893.844	3.273.693
h)	96	Revalorizacijske rezerve	36		
		Dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	37	0	0
		Rezerve fer vrijednosti	38	0	0
i)		Nekontrolirajući (manjinski) interes	39	0	0
		Hibridni i podređeni instrumenti	40	0	0
2		Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	41	25.479.191	18.659.124
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	42	691.112	2.355.080
b)	210 +..+ 214	Dugoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	43		
		Kratkoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	44	18.186.933	13.000.000
c)	220 +..+ 224	Dugoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	45		
		Kratkoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	46		
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	47	828.515	707.333
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	48	299.259	259.670
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	49	2.204.028	324.147
g)	266	Odgođena porezna obveza	50		
h)	27	Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	51	74.420	0
i)	28	Rezerviranja	52	1.335.891	432.279
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	53	1.859.033	1.580.615
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	54	44.373.035	31.932.817
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	55	4.139.523.926	4.772.643.755
		Novčana sredstva nadogdavaca	56	22.536.438	26.802.454
		Novčana sredstva pod upravljanjem portfeljem i sk	57	108.497.126	187.083.394
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem	58	3.956.681.280	4.528.685.903
		Repo poslovi - pasivni račun	59	15.681.239	0
		Nominalna vrijednost - izvedenice	60	11.605.815	0
		Ostali izvanbilančni pasivni računi	61	24.522.028	30.072.004
I		KAPITAL I REZERVE (AOP62+AOP63)	62	0	0
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	63	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	64	0	0

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2022-31.12.2022					u kunama
Broj pozicije	Opis pozicije	AO P	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
700+...+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	65	24.265.898	25.760.172	
661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	66	6.646.379	8.263.653	
1	Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada	67	17.619.519	17.496.519	
770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	68	4.274.401	3.672.727	
630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	69	1.531.676	8.163.212	
2	Neto realizirani dobiti/gubici	70	2.742.725	-4.490.485	
760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	71	183.862	67.265	
620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	72	113.521	298.039	
3	Neto nerealizirani dobiti/gubici	73	70.341	-230.774	
771	Realizirani dobiti financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	74	0	0	
631	Realizirani gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	75	0	0	
4	Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	76	0	0	
5	Neto očekivani kreditni gubici financijske imovine po amortiziranom trošku	77	0	0	
6	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna uskladenja	78	0	0	
72	Prihodi od kamata	79	538.675	991.278	
65	Rashodi od kamata	80	512.908	722.012	
7	Neto prihodi/rashodi od kamata	81	25.767	269.266	
75	Pozitivne tečajne razlike	82	1.892.580	1.869.243	
64	Negativne tečajne razlike	83	1.529.762	1.676.341	
8	Neto tečajne razlike	84	362.818	192.902	
73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	85	256.924	581.097	
ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	86	955.270	1.576.430	
610	Amortizacija	87	564.041	544.496	
600	Troškovi zaposlenika	88	6.032.854	7.064.474	
ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	89	4.788.160	4.050.576	
10	Ukupno ostali rashodi	90	11.385.055	11.659.546	
11	Ukupni prihodi	91	32.367.610	34.518.212	
12	Ukupni rashodi	92	21.719.301	30.782.803	
80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	93	10.648.309	3.735.409	
81	Porez na dobit	94	1.754.465	461.716	
13	Dobit ili gubitak	95	8.893.844	3.273.693	
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	96	0	0	
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	97	0	0	
14	Ostala sveobuhvatna dobit	98	0	0	
a)	Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	99	0	0	
b)	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	100	0	0	
c)	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	101	0	0	
d)	Dobit/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	102	0	0	
	Dobit ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	103	0	0	
e)	Dobitak/gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	104	0	0	
f)	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	105	0	0	
15	Ukupna sveobuhvatna dobit	106	8.893.844	3.273.693	
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	107	0	0	
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	108	0	0	
16	Reklasifikacijske usklade	109	0	0	

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.
Regulatorni financijski izvještaji

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2022			u kunama	
	Opis pozicije	AO P	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	2.005.344	14.864.803
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	10.648.308	3.735.410
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	564.041	544.496
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142		
	Rezerviranja	143	594.858	-903.612
	Prihodi od kamata	144	-538.675	-991.278
	Rashodi od kamata	145	512.908	722.012
	Umanjenje imovine	146		
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-1.463.626	1.455.431
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	13.202.175	-216.247
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	-10.260.568	12.303.981
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	150		
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku	151		
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja vrijednosnih	152	75.369	
	Primici od kamata	153	11.377.611	9.946.674
	Izdaci od kamata	154	-11.719.515	-9.593.564
	Primici od dividendi	155	615.084	581.097
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-247.413	-664.941
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	-11.778.232	1.663.968
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	129.712	-121.182
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	30.325	-39.589
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	2.033.168	-285.852
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	-15.721	-352.838
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	
	Plaćen porez na dobit	163	-1.754.465	-2.919.163
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-516.246	-378.193
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	165	-279.289	-169.030
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-267.058	-291.443
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	30.101	82.280
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	-736.887	-14.080.777
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	-37.121	-5.186.933
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	-1.699.766	-8.893.844
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	1.000.000	
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	176	752.211	405.833
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	2.412.986	3.165.197
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	178	3.165.197	3.571.030

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Regulatorni financijski izvještaji

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala									
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 31.12.2022									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve		
Stanje 01. siječnja prethodne godine	8.000.000	1.000.000	0	0	1.699.766	0	0	0	10.699.766
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	8.000.000	1.000.000	0	0	1.699.766	0	0	0	10.699.766
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	8.893.844	0	0	0	0	8.893.844
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	8.893.844	0	0	0	0	8.893.844
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	1.000.000	0	0	0	0	0	0	1.000.000
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	-1.699.766	0	0	0	-1.699.766
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	8.000.000	2.000.000	0	8.893.844	0	0	0	0	18.893.844
Stanje 01. siječnja tekuće godine	8.000.000	2.000.000	0	0	8.893.844	0	0	0	18.893.844
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	8.000.000	2.000.000	0	0	8.893.844	0	0	0	18.893.844
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	3.273.693	0	0	0	0	3.273.693
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	3.273.693	0	0	0	0	3.273.693
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	-8.893.844	0	0	0	-8.893.844
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	8.000.000	2.000.000	0	3.273.693	0	0	0	0	13.273.693