

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31. PROSINCA 2023.

**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	15-48
Regulatorni financijske izvještaji	49-54

Opis poslovanja i plan budućeg razvoja poslovanja

Poslovna 2023. godina obilježena je snažnim rastom regionalnih i svjetskih burzovnih indeksa, a što je u konačnici donijelo pozitivne pomake u svim poslovnim segmentima društva. Društvo je nastavilo provedbu strategije geografske diversifikacije te kako ključno ističemo da će u narednom periodu (2024. godine) pored Hrvatske, Slovenije i Eurex-a društvo postati član još jedne EU burze (Rumunjska). 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 i u 2023. godini predstavljao glavninu volumena i prihoda odjela. Na regionalnim tržištima još jednu godinu smo zadržati vodeće mjesto u ukupnom trgovanju sa udjelom od 27% na Zagrebačkoj burzi i 29.3% na Ljubljanskoj burzi.
- *Operacije Tržišne Infrastrukture (Skrbništvo i poslovi depozitara).* Snažan naglasak je i dalje stavljen na razvoj usluge skrbništva u Hrvatskoj i Sloveniji te smo u 2023. godini zadržali vodeću poziciju među nebankarskim institucijama s ukupnom imovinom od preko 3.6 mlrd eura. Značajan rast u odnosu na 2022. godinu je osiguran uspješnom akvizicijom klijenata u segmentu transakcijskih računa.
- *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 kontinuirano vodeći *market maker* (specijalistička trgovina) na Zagrebačkoj burzi i Ljubljanskoj burzi sa ukupno 24 aktivnih mandata (dionice i ETF-ovi). Nakon iznimno zahtjevne 2022. godine, pozitivna kretanja na regionalnim dioničkim tržištima u 2023. godini osigurala su adekvatan prinos od ulaganja unutar specijalističke trgovine.
- *Investicijsko bankarstvo.* U segmentu investicijskog bankarstva iznimno smo ponosni što smo u 2023. godini za renomiranog klijenta u sektoru turizma izdali prvu kolateraliziranu obveznicu.

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 smo ponosni na ostvarenja u 2023. godini te neovisno o dalje prisutnim geopolitičkim turbulencijama i inflatornim pritiscima u 2024. ulazimo sa dozom optimizma, posebice glede potencijala daljnjeg rasta regionalnih dioničkih tržišta. Sa druge strane, 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. Stoga će strategija društva i dalje biti primarno usmjerena na geografsko širenje brokerskog i skrbničkog poslovanja, kao i daljnju optimizaciju i digitalizaciju poslovnih procesa.

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 26 financijskih izvješćaja.

Postojanje podružnica

Društvo ima podružnicu u Sloveniji.


Otkup vlastitih dionica/udjela društva

Društvo nije stjecalo vlastite dionice/udjele.

U Zagrebu, 26. travnja 2024.


Danijel Delač
Predsjednik Uprave

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


Denis Jurinić
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 dogleđnoj 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 s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava 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.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 26. travnja 2024. godine i potpisani su od strane:


Danijel Delač
Predsjednik Uprave


Denis Jurinić
Član Uprave

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

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



Izvršće neovisnog revizora

Vlasniku društva INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Izvršće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. („Društvo”) na dan 31. prosinca 2023. godine i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 25. travnja 2024. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.;
 - izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023.;
 - izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
 - izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu; i
 - bilješke uz financijske izvještaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama i ostale objašnjavajuće informacije.
-

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

Neovisni smo od 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 2023. do 31. prosinca 2023. 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	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p>Priznavanje prihoda od provizija i naknada Vidjeti bilješku 3 uz financijske izvještaje pod nazivom Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge i bilješku 2 pod nazivom Značajne informacije o računovodstvenim politikama za daljnje informacije.</p> <p>Društvo je priznalo prihode od provizija i naknada u iznosu od 3.486 tisuće eura za godinu koja završava 31. prosinca 2023.</p> <p>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.</p>	<p>Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na testu operativne učinkovitosti kontrola i detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi.</p> <p>Na odabranom uzorku smo usporedili priznate iznose prihoda s računima za obavljene investicijske usluge.</p> <p>Napravili smo test operativne učinkovitosti kontrola i preračunali skrbničku naknadu (naknadu pohrane i administriranja) množeći neto imovinu svakog fonda („NAV“) s postotkom skrbničke naknade.</p> <p>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.</p> <p>Također smo na odabranom uzorku uskladili transakcije prihoda s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati gore navedene ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno 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, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja 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 Društva 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 povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su 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 jamstvo 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, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- 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 izazvati 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 okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Društva.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

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

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



Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 19. srpnja 2023. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 4. listopada 2023. godine što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od dvije godine.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 150/22) („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 2023. 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 48 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
29. travnja 2024. godine

Tamara Maćašović
Član Uprave

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor



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

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

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

		2023.	2022.
	Bilješka	EUR'000	Prepravljeno EUR'000
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	3	3.486	3.419
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	4	(1.085)	(1.097)
Neto prihodi od provizija i naknada		2.401	2.322
Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		645	487
Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(509)	(1.083)
Neto realizirani dobiti		136	(596)
Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		25	9
Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(10)	(40)
Neto nerealizirani dobiti		15	(31)
Prihodi od kamata	5	321	132
Rashodi od kamata	6	(85)	(96)
Neto prihodi od kamata		236	36
Pozitivne tečajne razlike		48	248
Negativne tečajne razlike		(57)	(222)
Neto tečajne razlike		(9)	26
Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira		40	77
Ostali prihodi		90	209
Ukupno ostali prihodi		130	286
Amortizacija	13,14,15	(87)	(72)
Troškovi zaposlenika	7	(916)	(995)
Ostali rashodi	8	(484)	(480)
Ukupno ostali rashodi		(1.487)	(1.547)
Dobit prije oporezivanja		1.422	496
Porez na dobit	9	(244)	(61)
Dobit razdoblja		1.178	435
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		1.178	435

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 2023.

		31.12.2023.	31.12.2022.	01.01.2022.
	Bilješka	EUR'000	Prepravljeno EUR'000	Prepravljeno EUR'000
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	343	257	257
Imovina s pravom korištenja	11	201	196	246
Nematerijalna imovina	12	67	80	53
Ostala potraživanja	15	8	5	5
Odgođena porezna imovina	9	14	8	25
		633	546	586
Kratkotrajna imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	13	1.577	1.940	3.573
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	14	825	669	862
Zajmovi i potraživanja		38	-	-
Ostala potraživanja	15	1.618	609	448
Novčana sredstva	16	416	474	420
		4.474	3.692	5.303
UKUPNA IMOVINA		5.107	4.238	5.889
Kapital i rezerve				
Upisani kapital	17	1.100	1.062	1.062
Rezerve kapitala	17	1.465	265	265
Dobit tekuće godine		1.178	435	1.180
		3.743	1.762	2.507
Dugoročne obveze				
Obveze za najam	11	158	180	211
		158	180	211
Kratkoročne obveze				
Obveze za kupljene vrijednosne papire	18	546	313	92
Obveze za primljene kredite	19	309	1.740	2.413
Obveze prema dobavljačima		108	80	157
Obveze prema zaposlenima		165	113	215
Obveze za poreze i doprinose		41	20	258
Obveze za najam	11	37	30	36
		1.206	2.296	3.171
UKUPAN KAPITAL I OBVEZE		5.107	4.238	5.889

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 2023.

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Stanje 1. siječnja 2022. godine <i>(prepravljeno)</i>	1.062	265	-	1.180	2.508
Dobit razdoblja	-	-	-	435	435
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	-	435	435
Prijenos	-	-	1.180	(1.180)	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	(1.180)	-	-
Stanje 1. siječnja 2023. godine <i>(prepravljeno)</i>	1.062	265	-	435	1.762
Dobit razdoblja	-	-	-	1.178	1.178
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	-	1.178	1.178
Prijenos	-	-	435	(435)	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	(17)	-	(17)
Povećanje upisanog kapitala	38	-	-	-	38
Ostale uplate vlasnika	-	1.200	-	-	1.200
Isplata udjela u dobiti	-	-	(418)	-	(418)
Stanje na dan 31. prosinca 2023. godine	1.100	1.465	-	1.178	3.743

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 2023.

		2023.	2022.
	Bilješka	EUR'000	<i>Prepravljeno</i> EUR'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		511	1.919
Dobit prije oporezivanja		1.422	495
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija	13, 14, 15	87	72
Otpis materijalne imovine		-	1
Prihodi od kamata	7	(321)	(132)
Rashodi od kamata	8	85	96
Neto tečajne razlike	9	9	(26)
Neto nerealizirani i realizirani (dobici)/gubici		(151)	31
Ostala usklađenja		(41)	6
<i>Promjene u imovini i obvezama:</i>		(14)	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga		(156)	193
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		(1.141)	(75)
(Povećanje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		505	1.628
Povećanje obveza za kupljene vrijednosne papire		233	221
Povećanje ostalih obveza		82	(204)
Plaćeni porez na dobit		(102)	(387)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti		159	117
Primici od kamata		321	178
Izdaci za dane zajmove i potraživanja (Povećanje) ulaganja u nematerijalnu imovinu	15	(38) (2)	- (39)
(Povećanje)/ smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	12	(122)	(22)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti		(728)	(1.982)
Otplate krediti		(4.953)	(3.276)
Primljeni kredite		3.527	2.588
Plaćene kamate		(90)	(73)
Uplata u kapitalne rezerve		1.200	-
Povećanje upisanog kapitala		38	-
Smanjenje obveza za najam		(32)	(42)
Isplata udjela u dobiti		(418)	(1.180)
Neto povećanje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		(58)	54
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		474	420
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	19	416	474

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 Društvo 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

Danijel Delač - član Uprave

Denis Jurinić – član uprave od 5.12.2023.

Andrej Erjavec – prokurist

Kristina Pukšec – prokurist do 18.12.2023.

Marko Švagelj – prokurist od 18.12.2023.

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI”).

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.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u eurima („EUR“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

1. Opći podaci (nastavak)

Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj

Na datum 1. siječnja 2023. godine euro („EUR“), umjesto Hrvatske kune („HRK“) bio je uveden te postao službena monetarna valuta i službeno sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute. Na datum 1. siječnja 2023. godine, sve stavke (imovina, obveze i pozicije kapitala) konvertirane su iz HRK u EUR koristeći fiksni tečaj konverzije određen od strane Hrvatske vlade (objavljeni fiksni tečaj od 7,53450 HRK za 1 EUR). Promjena u funkcionalnoj valuti primjenjuje se prospektivno od navedenog datuma.

Nadalje, prezentacijska valuta ovih financijskih izvještaja se promijenila s 1. siječnjem 2023. godine te su usporedna razdoblja izmijenjena iz prethodno navedenog razloga. Budući da su financijski izvještaji prethodnog razdoblja bili prezentirani u Hrvatskim kunama, promjena prezentacijske valute usporednog razdoblja u ovogodišnjim financijskim izvještajima predstavlja promjenu u računovodstvenoj politici Društva. S obzirom na promjenu računovodstvene politike, Društvo prikazuje tri izvještaja o financijskom položaju u ovogodišnjim financijskim izvještajima, 1. siječnja 2022. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. godine. Konverzijski tečaj od 1. siječnja 2023. koji iznosi HRK 7,53450 za 1 euro propisan je zakonom i objavljen od strane Hrvatske narodne banke te je primijenjen na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine i 1. siječnja 2022. godine te na usporedna razdoblja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanim tokovima.

Računovodstvene prosudbe i procjene neizvjesnosti

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 2, 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.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama

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 koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nerealizirani dobiti i gubici) namijenjenih trgovanju za vlastito ime i vlastiti račun.

Prihodi i rashodi od kamata

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 dužničke vrijednosnice s fiksnim prihodom, kamate po računima kod banaka i danim kreditima. Rashodi od kamata iz obveza najma i primljenih kredita.

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.

Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u EUR po tečaju važećem na datum transakcije.

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

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (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 4.350 eur). Društvo priznaje obveze po najmu za plaćanje najma i imovinu s pravom korištenja koja predstavlja pravo korištenja predmetne imovine. Imovina s pravom korištenja 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.

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekuća porezna obveza Društva obračunana je primjenom stope 18% na oporezivu dobit. Odgođeni porezi odnose se na privremene porezne razlike.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

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:

	2023.	2022.
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.

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. Prosječni procijenjeni korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine je 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.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

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 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.

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.

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 6 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.

Financijska imovina i obveze po amortiziranom trošku

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje novčana sredstva, dane zajmove i potraživanja. Financijske obveze po amortiziranom trošku uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze te obveze za najam i primljene kredite.

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. 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 "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.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine

Društvo primjenjuje trostupanjski model umanjenja vrijednosti za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, 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.

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.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

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.

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.

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 Društva.

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

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2023. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- *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).*
- *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).*
- *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). MRS 1 je izmijenjen na način da od društava zahtijeva objavljivanje značajnih informacija o računovodstvenim politikama, a ne značajne računovodstvene politike. U dodatku se navodi definicija značajnih informacija o računovodstvenim politikama. Dodatak također pojašnjava da se informacije o računovodstvenim politikama smatraju značajnima ako bez njih korisnici financijskih izvještaja*

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

ne bi mogli razumjeti druge značajne informacije u financijskim izvještajima. Dodatak daje ilustrativne primjere informacije o računovodstvenim politikama koje će se vjerojatno smatrati značajnima za financijske izvještaje subjekta. Nadalje, dodatak MRS-u 1 pojašnjava da se nematerijalni podaci o računovodstvenim politikama ne trebaju objavljivati. Međutim, ako se objave, ne smiju prikrivati značajne informacije o računovodstvenim politikama. Kako bi se podržao ovaj dodatak, MSFI-jeva Izjava o praksama 2, 'Prosudbe o značajnosti' također je izmijenjena kako bi pojasnila na koji način primijeniti koncept značajnosti na objave računovodstvenih politika. Društvo je prilagodilo svoje računovodstvene politike potrebama ove izmjene.

- *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).*
- *Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2 (objavljeni 23. svibnja 2023. godine)*

Novi računovodstveni standardi i tumačenja usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

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

Novi računovodstveni standardi i tumačenja koja nisu usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- *Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine).*
- *Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. 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).*

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

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

3. Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Prihodi od naknada za usluge posredovanja na ino tržištu	1.927	1.595
Prihodi od naknada za usluge posredovanja na domaćem tržištu	586	910
Prihodi od poslova agenta izdanja i konzultantskih usluga	100	271
Prihodi od naknada pohrane i administriranja	839	618
Prihodi od naknada za istraživačke analize i ostali prihodi	34	24
	3.486	3.418

4. Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Troškovi provizije na burzama	276	336
Troškovi provizija ino brokera i vezanih zastupnika	219	252
Provizija središnjeg klirinškog depozitnog društva	316	270
Trošak pristupa Software-u	105	87
Trošak Bloomberg-a	104	97
Bankovne usluge	30	27
Troškovi SWIFT-a	18	14
Ostali troškovi	17	12
	1.085	1.095

5. Prihodi od kamata

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata	-	31
Prihodi od kamata po računima kod banaka	321	100
	321	131

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

6. Rashodi od kamata

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Rashodi od kamata s osnove financijskih instrumenata	76	86
Rashodi od kamata s osnove leasinga	6	9
Ostali rashodi od kamata	3	1
	85	96

7. Troškovi zaposlenika

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Troškovi neto plaća i naknada plaća zaposlenika	588	599
Troškovi poreza, prireza i doprinosa iz i na plaće i naknade	328	395
	916	994

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo 24 zaposlenika (2022.: 21 zaposlenika).

Tijekom 2023. godine Društvo je uplatilo 144 tisuća eura (2022.: 165 tisuća eura) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za svoje zaposlenike.

8. Ostali rashodi

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Troškovi eksternalizacije usluga	32	49
Trošak poreza, doprinosa, članarina i ostalih davanja	47	52
Trošak održavanja	27	23
Troškovi materijala	25	30
Trošak SKDD	42	35
Trošak konzultantskih usluga	61	43
Trošak premija osiguranja	18	20
Trošak pošte i prijevoza	5	9
Trošak telekomunikacija	13	10
Trošak komunalnih naknada	7	10
Trošak reprezentacije	23	17
Troškovi obrazovanja i literature	21	12
Troškovi službenog putovanja	18	13
Donacije	5	3
Naknade troškova zaposlenima	98	89
Ostali troškovi	42	65
	484	480

Ugovorena naknada za reviziju za 2023. godinu iznosi 11 tisuća eura (2022.: 10 tisuća eura).

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9. Porez na dobit

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 18% na oporezivu dobit Društva (2022.: 18%).

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

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	1.348	405
Porezno nepriznati troškovi	186	179
Porezno nepriznati prihodi	(144)	(340)
Porezna osnovica	1.390	332
Porezna stopa	18%	18%
Trošak poreza za godinu	250	44
Ukidanje/(priznavanje) odgođene porezne imovine na temelju privremenih razlika	(6)	17
Trošak poreza na dobit	244	61
Efektivna porezna stopa	17,55%	18,43%

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Tekući porezni trošak		
Trošak tekućeg poreza na dobit	250	44
Odgođeni porez		
Ukidanje/(kreiranje) privremenih razlika po rezerviranjima	(6)	17
Trošak poreza na dobit	244	61

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9. Porez na dobit (nastavak)

Odgođena porezna imovina nastala je iz privremenih razlika po osnovi troškova rezerviranja za bonuse i ostale troškove zaposlenika.

Kretanje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Stanje 1.1.	8	25
Povećanje	14	8
Ukidanje	(8)	(25)
Stanje 31.12.	14	8

10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Pregled kretanja imovine tijekom 2023. godine:

	Građevinski objekti EUR'000	Uredska oprema EUR'000	Ukupno EUR'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	406	59	465
Povećanja	-	121	121
Na dan 31. prosinca 2023.	406	180	586
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	179	28	207
Trošak za godinu	10	26	36
Na dan 31. prosinca 2023.	189	54	245
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	227	31	257
Na dan 31. prosinca 2023.	217	126	343

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

10. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Pregled kretanja imovine tijekom 2022. godine:

	Građevinski objekti	Uredska oprema	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	406	51	457
Povećanja	-	22	22
Smanjenja	-	(14)	(14)
Na dan 31. prosinca 2022.	406	59	465
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	169	30	200
Trošak za godinu	10	11	21
Smanjenja	-	(13)	(13)
Na dan 31. prosinca 2022.	179	28	208
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	237	20	257
Na dan 31. prosinca 2022.	227	31	257

11. Imovina s pravom korištenja

Pregled kretanja imovine tijekom 2023. godine:

	Poslovni prostor EUR'000	Transportna sredstva EUR'000	Ukupno EUR'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	244	49	293
Povećanja	161	50	211
Smanjenja	(244)	(16)	(260)
Na dan 31. prosinca 2023.	161	83	244
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	73	23	97
Trošak za godinu	29	8	37
Smanjenja	(75)	(15)	(90)
Na dan 31. prosinca 2023.	27	16	43
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2023.	171	26	196
Na dan 31. prosinca 2023.	134	67	201

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

11. Imovina s pravom korištenja (nastavak)

Pregled kretanja imovine tijekom 2022. godine:

	Poslovni prostor EUR'000	Transportna sredstva EUR'000	Ukupno EUR'000
<i>Nabavna vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	244	107	351
Smanjenje	-	(58)	(58)
Na dan 31. prosinca 2022.	244	49	293
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	49	55	105
Trošak za godinu	24	15	39
Smanjenje	-	(47)	(47)
Na dan 31. prosinca 2022.	73	23	97
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2022.	195	51	246
Na dan 31. prosinca 2022.	171	26	196

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Stanje na 1. siječnja	210	247
Povećanja	203	-
Obračunata kamata	5	9
Plaćanja	(40)	(42)
Raskid ugovora	(183)	(4)
Stanje na 31. prosinca	195	210
Kratkoročne obveze	37	30
Dugoročne obveze	158	180

Buduća minimalna plaćanja po najmovima

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
do jedne godine	37	30
od jedne do pet godina	153	122
preko pet godina	5	58
ukupno	195	210

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Iznosi uključeni u izvještaj o sveobuhvatnoj dobit:

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Rashodi od kamata	5	9
Amortizacija imovine s pravom korištenja	37	39
Neto prihod/(rashod) od raskida ugovora o najmu	(14)	(7)

Novčani odljevi po ugovorima o najmu iznose 37 tis eur (2022.: 42 tis eur).

12. Nematerijalna imovina

Pregled kretanja nematerijalne imovine tijekom 2023. i 2022. godine:

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Na dan 1. siječnja	139	177
Povećanja	38	2
Na dan 31. prosinca	177	179
<i>Akumulirana amortizacija</i>		
Na dan 1. siječnja	86	97
Trošak za godinu	11	15
Na dan 31. prosinca	97	112
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>		
Na dan 1. siječnja	53	80
Na dan 31. prosinca	80	67

Nematerijalnu imovinu čine softwari.

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

13. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Vlasnički vrijednosni instrumenti	1.577	1.940
	1.577	1.940

Fer vrijednost ovih vrijednosnica na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine utvrđena je na temelju prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzama.

14. Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga

Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga u ukupnom iznosu od 825 tisuća eura (2022.: 669 tisuća eura) predstavljaju potraživanja s osnove izvršenih usluga investicijskog savjetovanja, posredovanja na tržištima kapitala odnosno pohrane financijske imovine za račun klijenta.

15. Ostala potraživanja

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Dugotrajna potraživanja</i>		
Potraživanja za akontacije za poslovne najmove	8	5
	8	5
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>		
Garantni depozit	613	113
Dani polog u SKDD - CCP	257	123
Potraživanja s osnove kupoprodaje financijskih instrumenata	728	214
<i>Ukupno financijska imovina</i>	1.598	450
Potraživanja za predujmove poreza na dobit	3	132
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	16	16
Ostala potraživanja	1	11
	1.618	609

16. Novčana sredstva

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Devizni račun	202	259
Žiro račun	214	215
	416	474

Žiro račun na dan 31.12.2022. uključuje i stanja na računu u eurima.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Upisani kapital

Upisani kapital

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	2023.	2023.	2022.	2022.
	EUR'000	% vlasništva	EUR'000	% vlasništva
INTERKAPITAL d.d., Zagreb	1.100	100,00	1.062	100,00
	1.100	100,00	1.062	100,00

Na dan 31.12.2022. godine upisani kapital je iznosio 8 milijuna kuna odnosno 1.062 tis eur. Društvo je provelo usklađenje temeljnog kapitala s eurima u prosincu 2023. godine i povećalo ga za 38 tis eur na iznos 1.100 tis eur uplatom u novcu.

Rezerve kapitala

Rezerve kapitala povećane su u 2023. godini za 1.200 tis eur uplatom vlasnika.

18. 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.

19. Obveze za primljene kredite

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Obveza za pozajmice Interkapital d.d.	300	1.725
Obveze za kamate na pozajmice Interkapital d.d.	7	14
Obveze za kamate po dopuštenom prekoračenju PBZ	2	-
	309	1.739

20. 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:

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

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Imovina:		
Transakcije u obračunu:		
Ulagatelji	895.144	601.769
Potraživanja po izvršenim transakcijama	10.594	3.282
Novac na žiro računu	27.833	28.388
UKUPNA IMOVINA	933.571	633.439
Obveze:		
Transakcije u obračunu:		
Ulagatelji	921.826	629.841
Obveze po izvršenim transakcijama	11.141	3.130
Obveze za provizije i naknade	604	468
UKUPNO OBVEZE	933.571	633.439

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

21. 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

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Transakcije s vlasnikom		
Potraživanja od kupaca – INTERKAPITAL d.d.	3	2
Obveze prema dobavljačima – INTERKAPITAL d.d.	3	11
Obveze za pozajmice – INTERKAPITAL d.d.	300	1.725
Obveze za kamate na pozajmice – INTERKAPITAL d.d.	7	14
Transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom vlasnika		
Potraživanja od kupaca – InterCapital Asset Management d.o.o.	8	15
Obveze prema dobavljačima – InterCapital Asset Management d.o.o.	-	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Prihodi od skrbničkih usluga – InterCapital Asset Management d.o.o.	24	15
Prihodi od skrbničkih usluga – INTERKAPITAL d.d.	26	21
Rashod od kamata – INTERKAPITAL d.d.	28	39
Troškovi usluga – INTERKAPITAL d.d.	47	76
Troškovi usluga – InterCapital Asset Management d.o.o.	-	18

Sve usluge s povezanim osobama ugovorene su po uobičajenim tržišnim uvjetima. Priljeni kredit od vlasnika odobren je na rok od 1 godine uz kamatu 2,4%.

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

21. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Isplate ključnom rukovodstvu

Naknade isplaćene članovima ključnog rukovodstva tijekom godine su kako slijedi:

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Plaće	78	73
Mirovinski doprinosi	24	22
Porez i prirez	17	15
Naknade u naravi	12	8
Božićnica	1	1
	132	119

Tijekom 2023. godine Društvo je uplatilo 24 tisuća eura (2022.: 22 tisuća eura) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za ključno rukovodstvo.

Članovima Nadzornog odbora tijekom 2022. i 2023. godine nisu isplaćivane naknade.

22. 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, novčanih sredstava i kapitala koji se može pripisati kapitalu vlasnika, uključujući upisani kapital i rezerve kapitala.

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.

Zakon o tržištu kapitala propisuje minimalni iznos upisanog kapitala od 750 tisuća eura, dok Društvo ima kapital u iznosu od 1.1 mil eura uvećano za iznos rezervi u iznosu od 1,47 mil kuna.

Također, Društvo prati adekvatnost kapitala sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, te ispunjava definirane kapitalne zahtjeve, koji na dan 31.12.2023. godine iznose 830 tisuća eura pri čemu Društvo premašuje navedeni kapitalni zahtjev za 2.845 tisuća eura.

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, kreditni rizik i rizik fer vrijednosti instrumenta.

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

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.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

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.

Valutni rizik

Valutni rizik je značajno smanjen uvođenjem eura kao funkcionalna valuta Društva. Međutim, dio ulaganja u vrijednosne papire denominiran je u stranim valutama, uglavnom USD. Ovime je Društvo izloženo riziku promjene tečaja odnosno riziku da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

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 2023.	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2022.
EUR/USD	Od -9,80% do 7,71%	Od -1,56% do 11,93%

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 EUR	2023.			2022.		
	Otvorena neto pozicija	+promjena	-promjena	Otvorena neto pozicija	-promjena	+promjena
USD	64	-5	6	329	-5	39
DKK		-0	0			
Utjecaj na neto imovinu društva		-5	6	Utjecaj na neto imovinu društva	-5	39

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

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

2023.	EUR	USD	GBP	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Imovina				
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	1.575	2	2	1.579
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	369	418	38	825
Ostala potraživanja	1.606	-	-	1.606
Novčana sredstva	400	16	-	416
Ukupno imovina	<u>3.950</u>	<u>436</u>	<u>40</u>	<u>4.426</u>
Obveze				
Obveze za kupljene vrijednosne papire	546	-	-	546
Obveze za primljene kredite	309	-	-	309
Obveze prema dobavljačima	103	3	1	107
Obveze za najam	195	-	-	-
Ukupno obveze	<u>958</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>962</u>
Neusklađenost valutne strukture	<u>2.992</u>	<u>433</u>	<u>39</u>	<u>3.464</u>

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

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

2022.	HRK	EUR	USD	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Imovina				
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	1.084	855	1	1.940
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	142	219	309	669
Ostala potraživanja	117	337	-	455
Novčana sredstva	105	368	1	474
Ukupno imovina	<u>1.448</u>	<u>1.780</u>	<u>311</u>	<u>3.539</u>
Obveze				
Obveze za kupljene vrijednosne papire	-	313	-	313
Obveze za primljene kredite	1.740	-	-	1.740
Obveze prema dobavljačima	-	210	-	210
Obveze za najam	150	-	-	150
Ukupno obveze	<u>1.890</u>	<u>523</u>	<u>-</u>	<u>2.413</u>
Neusklađenost valutne strukture	<u>(442)</u>	<u>1.257</u>	<u>311</u>	<u>1.126</u>

Kamatni rizik

Društvo nije izloženo riziku promjene kamatnih stopa obzirom da su na dan 31. prosinca 2022. i 2023. 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 ugovoreni kamatnih stopa koje su približno jednake tržišnima, fer vrijednost ovih kredita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

22. 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:

2023.		2022.	
VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu ('000 EUR)	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu ('000 EUR)
-1,08	-17	-3,24	-129

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 dospjeća 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 dospjeća, pri čemu su rokovi dospjeća 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)

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

2023.	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Imovina						
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	1.577	-	-	-	-	1.577
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	825	-	-	-	-	825
Ostala potraživanja	1.606	-	-	-	-	1.606
Novčana sredstva	416	-	-	-	-	416
Ukupno imovina	4.424	-	-	-	-	4.424
Obveze						
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	546	-	-	-	-	546
Obveze za primljene kredite	9	-	300	-	-	309
Obveze prema dobavljačima	107	-	-	-	-	107
Obveze za najam	2	6	29	153	5	195
Ukupno obveze	664	6	329	153	5	1.157
Neusklađenost kamatnog rizika	3.760	(6)	(329)	(153)	(5)	3.267

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

22. 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 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Imovina						
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG	1.940	-	-	-	-	1.940
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	669	-	-	-	-	669
Ostala potraživanja	455	-	-	-	-	455
Novčana sredstva	474	-	-	-	-	474
Ukupno imovina	3.538	-	-	-	-	<u>3.538</u>
Obveze						
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	313	-	-	-	-	313
Obveze za primljene kredite	14	-	1.725	-	-	1.739
Obveze prema dobavljačima	80	-	-	-	-	80
Obveze za najam	2	5	22	122	58	210
Ukupno obveze	409	5	1.747	122	58	2.342
Neusklađenost kamatnog rizika	<u>3.129</u>	<u>(5)</u>	<u>(1.747)</u>	<u>(122)</u>	<u>(58)</u>	<u>1.196</u>

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje dospijeca nediskontiranih novčanih tokova obveza:

2023.	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Obveze za primljene kredite	7	-	308	-	-	315
Obveze za najam	4	7	31	161	5	208
Ukupno obveze	11	7	339	161	5	523

2022.	Do jednog mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Obveze za primljene kredite	14	-	1.752	-	-	1.766
Obveze za najam	3	7	28	141	60	239
Ukupno obveze	17	7	1.780	141	60	2.005

Nediskontirani novčani tokovi ostalih financijskih obveza približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima zbog njihovih kratkoročnih dospijeca.

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

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Neto dug:

	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac i novčani ekvivalenti	416	474
Likvidna ulaganja /i/	1.577	1.940
Primljeni krediti	(309)	(1.739)
Obveze za najam	(195)	(210)
	1.489	465

/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 EUR'000
Neto dug 1. siječnja 2023.	(1.740)	(210)	(1.950)	474	1.940	464
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	1.437	35	1.472	(58)	(369)	1.045
Promjene fer vrijednosti	-	-	-	-	15	15
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	(9)	(9)
Rashod od kamata	80	5	85	-	-	85
Plaćene kamate	(86)	(5)	(91)	-	-	(91)
Nenovčane transakcije	-	(20)	(20)	-	-	(20)
Neto dug 31. prosinca 2023.	(309)	(195)	(504)	416	1.577	1.489

22. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

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

	Primljeni zajmovi	Obveze za najam	Ukupno financijske obveze	Novčana sredstva	Likvidna ulaganja	Ukupno EUR'000
Neto dug 1. siječnja 2022.	(2.413)	(247)	(2.660)	420	3.573	1.333
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	688	37	725	54	(1.628)	(850)
Promjene fer vrijednosti	-	-	-	-	(31)	(31)
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	26	26
Nenovčane transakcije	(87)	(9)	(96)	-	-	(96)
Rashod od kamata	72	9	81	-	-	81
Plaćene kamate	-	-	-	-	-	-
Neto dug 31. prosinca 2022.	(1.740)	(210)	(1.950)	474	1.940	465

22. 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 31.12.2023. i 31.12.2022. je kako je prikazano u tablici:

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	825	669
Ostala potraživanja	1.606	455
Zajmovi i potraživanja	38	-
Novčana sredstva	416	474
	2.885	1.598

Društvo na dan 31. prosinca 2023. godine ima 36 tisuća eura (31. prosinca 2022.: 36 tisuća eura) dospjelih, a nenaplaćenih potraživanja čija starosna struktura je kako slijedi:

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
0-30 dana	5	1
31-60 dana	5	0
61-90 dana	1	0
> 90 dana	25	35
Ukupno:	36	36

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

	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000
Novčana sredstva kod domaćim banaka	228	215
Novčana sredstva kod inozemnih banaka	188	259
Ukupno:	416	474

22. 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) (2022.: A+, A- i BBB (S&P)).

Na dan 31. prosinca 2023. godine, 88% novčanih sredstava je kod inozemnih banaka koje nemaju kreditne rejtinge od agencija, a ostatak je kod banaka s rejtingom A+ i BBB (S&P) (2022.: 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 2023. i 2022. nema evidentiranih ulaganja čija se fer vrijednost utvrdila tehnikama procjene.

Financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstavaju se 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 2023. i 2022. 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.

23. Npredviđene obveze

Društvo je na dan 31. prosinca 2023. godine jamac po okvirnim kreditima društva INTERKAPITAL d.d. u iznosu od 5,5 milijuna eura (2022.: 4,1 milijun eura), te s te osnove ima izdane mjenice i zadužnice.

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

24. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

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 150/22) („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 150/22).

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

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2023.					
AKTIVA					u EUR
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	538.925,76	618.699,57
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	79.856,79	67.347,39
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	453.979,45	544.002,18
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 imovina	8	5.089,52	7.350,00
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	1.759.496,14	2.911.400,03
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	473.957,11	416.014,45
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	11	668.736,68	825.329,54
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	0,00	38.217,53
d)	17	Odgođena porezna imovina	13	7.644,83	14.400,00
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	15.796,21	16.117,11
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	593.361,31	1.601.321,40
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	1.939.791,24	1.577.169,28
a)	300 +..+ 332	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	1.939.791,24	1.577.169,28
b)	400 +..+ 421	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0,00	0,00
c)	500+..+532	Financijska imovina po amortiziranom trošku	19	0,00	0,00
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	4.238.213,14	5.107.268,88
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AOP23+AOP24+AOP25+AOP26+AOP27)	21	633.438.682,73	933.570.956,90
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	3.557.296,97	2.358.189,39
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem i skrbniš	23	24.830.233,46	25.474.558,64
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrb	24	601.059.911,47	893.710.733,48
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	0,00	0,00
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	0,00	0,00
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	3.991.240,83	12.027.475,39

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

Obrazac: P-ID-3 Pasiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2023					
PASIVA					u EUR
	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	1.761.721,85	3.743.363,10
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	29	1.061.782,47	1.100.000,00
b)	91	Vlastite dionice	30		
c)	92	Rezerve iz dobiti	31		
d)	93	Kapitalne rezerve	32	265.445,62	1.465.445,62
e)	940	Zadržana dobit	33		0,00
f)	941	Preneseni gubitak	34		
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	35	434.493,76	1.177.917,48
h)	96	Revalorizacijske rezerve	36		
		Dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	37		
		Rezerve fer vrijednosti	38		0,00
i)		Nekontrolirajući interes	39		0,00
		Hibridni i podređeni instrumenti	40	0,00	0,00
2		Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	41	2.476.491,29	1.363.905,78
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	42	312.572,85	546.446,39
b)	210 +..+ 214	DUGOROČNE Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	43		
		KRA TKOROČNE Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	44	1.725.396,51	300.000,00
c)	220 +..+ 224	Dugoročne Obveze po izdanim financijskim instrumentima	45		
		Kratkoročne Obveze po izdanim financijskim instrumentima	46		0,00
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	47	93.879,22	113.839,86
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	48	34.464,11	40.758,07
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	49	43.021,59	66.268,78
g)	266	Odgodena porezna obveza	50	0,00	
h)	27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	51	0,00	
i)	28	Rezerviranja	52	57.373,28	98.367,71
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	53	209.783,73	198.224,97
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	54	4.238.213,14	5.107.268,88
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	55	633.438.682,73	933.570.956,90
		Novčana sredstva nadogradavaca	56	3.557.296,97	2.358.189,39
		Novčana sredstva pod upravljanjem portfeljem i sk	57	24.830.233,46	25.474.558,64
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljer	58	601.059.911,47	893.710.733,48
		Repo poslovi - pasivni račun	59	0,00	
		Nominalna vrijednost - izvedenice	60	0,00	
		Ostali izvanbilančni pasivni računi	61	3.991.240,83	12.027.475,39
I		KAPITAL I REZERVE (AOP62+AOP63)	62	0,00	0,00
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	63	0,00	0,00
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	64	0,00	0,00

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 01.01.2023-31.12.2023					u EUR
Broj pozicije	Opis pozicije	AO P	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	65	3.418.962,37	3.486.167,44	
661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	66	1.096.775,23	1.084.979,88	
1	Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP65-AOP66)	67	2.322.187,14	2.401.187,56	
770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	68	487.454,64	644.396,31	
630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	69	1.083.444,42	508.881,38	
2	Neto realizirani dobiti/gubici (AOP68-AOP69)	70	-595.989,78	135.514,93	
760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	71	8.927,60	24.938,86	
620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	72	39.556,57	9.535,31	
3	Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP71-AOP72)	73	-30.628,97	15.403,55	
771	Realizirani dobiti financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	74	0,00	0,00	
631	Realizirani gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	75	0,00	0,00	
4	Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP74-AOP75)	76	0,00	0,00	
622	Neto očekivani kreditni gubici financijske imovine po amortiziranom trošku	77	0,00	0,00	
6	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	78	0,00	0,00	
72	Prihodi od kamata	79	131.565,20	320.360,21	
65	Rashodi od kamata	80	95.827,46	84.587,50	
7	Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP79-AOP80)	81	35.737,74	235.772,71	
75	Pozitivne tečajne razlike	82	248.091,18	48.091,08	
64	Negativne tečajne razlike	83	222.488,69	56.709,42	
8	Neto tečajne razlike (AOP82-AOP83)	84	25.602,49	-8.618,34	
73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	85	77.124,83	40.112,81	
ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	86	209.228,22	89.791,73	
610	Amortizacija	87	72.267,04	87.335,23	
600	Troškovi zaposlenika	88	937.616,83	817.559,96	
ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	89	537.603,80	582.172,09	
10	Ukupno ostali rashodi (AOP87+AOP88+AOP89)	90	1.547.487,67	1.487.067,28	
11	Ukupni prihodi	91	4.581.354,04	4.653.858,44	
12	Ukupni rashodi	92	4.085.580,04	3.231.760,77	
80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP91-AOP92)	93	495.774,00	1.422.097,67	
81	Porez na dobit	94	61.280,24	244.180,19	
13	Dobit ili gubitak	95	434.493,76	1.177.917,48	
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	96	0,00	0,00	
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	97	0,00	0,00	
14	Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP99 do AOP105)	98	0,00	0,00	
a)	Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	99	0,00	0,00	
b)	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	100	0,00	0,00	
c)	Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	101	0,00	0,00	
d)	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	102	0,00	0,00	
	Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	103	0,00	0,00	
e)	Dobitak/gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	104	0,00	0,00	
f)	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	105	0,00	0,00	
15	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP95+AOP98)	106	434.493,76	1.177.917,48	
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	107	0,00	0,00	
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	108	0,00	0,00	
16	Reklasifikacijske usklade	109	0,00	0,00	

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

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2023.				<i>u EUR</i>
	Opis pozicije	AO P	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	1.972.898,38	711.354,04
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	495.774,00	1.422.097,67
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	72.267,04	87.335,23
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0,00	0,00
	Rezerviranja	143	-119.929,92	40.994,43
	Prihodi od kamata	144	-131.565,20	-320.360,21
	Rashodi od kamata	145	95.827,46	84.587,50
	Umanjenje imovine	146	0,00	0,00
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	193.168,89	-156.592,86
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	-28.700,91	-1.178.126,87
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz	149	1.633.018,91	362.621,96
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po FER vrijednosti kroz	150	0,00	0,00
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku	151	0,00	0,00
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja vrijednosnih papira	152	0,00	0,00
	Primici od kamata	153	1.320.150,51	572.656,27
	Izdaci od kamata	154	-1.273.284,76	-572.656,27
	Primici od dividendi	155	77.124,83	40.112,81
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-88.252,84	178.435,30
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	220.846,51	233.873,54
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-16.083,62	19.960,64
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-5.254,36	6.293,96
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-37.939,08	3.876,38
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	-46.829,57	-11.558,76
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0,00	0,00
	Plaćen porez na dobit	163	-387.439,51	-102.196,68
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-50.194,84	-164.848,58
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-22.434,14	-120.655,62
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-38.681,13	-2.365,00
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i	167	0,00	0,00
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	10.920,43	-41.827,96
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	-1.868.840,26	-604.448,12
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i	170	-688.424,31	-1.425.396,51
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim	171	0,00	0,00
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0,00	0,00
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0,00	1.238.217,53
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	-1.180.415,95	-417.269,14
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0,00	0,00
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	53.863,28	-57.942,66
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	420.093,83	473.957,11
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	178	473.957,11	416.014,45

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

Regulatorni financijski izvještaji

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala										
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 31.12.2023.										
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								u EUR	
	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	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve	
Stanje 01. siječnja prethodne godine	1.061.782,47	265.445,62	0,00	0,00	1.180.415,95	0,00	0,00	0,00	2.507.644,04	
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	1.061.782,47	265.445,62	0,00	0,00	1.180.415,95	0,00	0,00	0,00	2.507.644,04	
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	434.493,76	0,00	0,00	0,00	0,00	434.493,76	
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0,00	0,00	0,00	434.493,76	0,00	0,00	0,00	0,00	434.493,76	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.180.415,95	0,00	0,00	0,00	-1.180.415,95	
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stanje na zadnji dan	1.061.782,47	265.445,62	0,00	434.493,76	0,00	0,00	0,00	0,00	1.761.721,85	
Stanje 01. siječnja tekuće godine	1.061.782,47	265.445,62	0,00	0,00	434.493,76	0,00	0,00	0,00	1.761.721,85	
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	1.061.782,47	265.445,62	0,00	0,00	434.493,76	0,00	0,00	0,00	1.761.721,85	
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	1.177.917,48	0,00	0,00	0,00	0,00	1.177.917,48	
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	-17.224,62	0,00	0,00	0,00	-17.224,62	
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	1.177.917,48	-17.224,62	0,00	0,00	0,00	1.160.692,86	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	38.217,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.217,53	
Ostale uplate vlasnika	0,00	1.200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.200.000,00	
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	-417.269,14	0,00	0,00	0,00	-417.269,14	
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	1.100.000,00	1.465.445,62	0,00	1.177.917,48	0,00	0,00	0,00	0,00	3.743.363,10	