



**INTESA
INVEST**

**Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom
sa javnom ponudom
Intesa Invest a.d. Beograd**

Napomene uz finansijske izveštaje
za period 1. januar - 31. decembar 2022. godine

Beograd, 20. 02. 2023. godine

SADRŽAJ

1	Osnovni podaci.....	1
2	Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja	4
2.1	Izjava o usklađenosti	4
2.2	Pravila procenjivanja.....	5
2.3	Načelo stalnosti poslovanja („going concern”).....	6
2.4	Funkcionalna i izveštajna valuta	6
2.5	Korišćenje procenjivanja	6
3	Pregled osnovnih računovodstvenih politika.....	7
3.1	Poslovne promene u stranoj valuti	7
3.2	Prihodi po osnovu upravljanja fondovima	7
3.2.1	Prihodi od naknada za upravljanje fondovima	7
3.2.2	Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica	8
3.2.	Prihodi od naknada za otkup investicionih jedinica.....	9
3.3	Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	9
3.4	Ostali poslovni rashodi.....	10
3.5	Finansijski prihodi i rashodi.....	10
3.6	Nematerijalna i materijalna imovina	10
3.7	Potraživanja.....	11
3.8	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI).....	11
3.9	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti (AC)	11
3.10	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha	12
3.11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12
3.12	Kapital	12
3.13	Dugoročna rezervisanja	13
3.14	Kratkoročne obaveze	13
3.15	Porez na dobit	13
4	Sistem upravljanja rizicima	14
4.1.	Tržišni rizik.....	14
4.1.1	Rizik promena cena hartija od vrednosti	15
4.1.2	Valutni rizik	15
4.1.3	Rizik promena kamatnih stopa	15
4.2.	Rizik likvidnosti.....	17
4.3.	Operativni rizik.....	18
4.4.	Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima	19
4.5.	Kreditni rizik	19
4.6.	Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza.....	20

5	Prihodi po osnovu upravljanja fondovima	23
6	Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	23
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	24
8	Troškovi amortizacije	24
9	Troškovi rezervisanja	24
10	Ostali poslovni rashodi	25
11	Finansijski prihodi i finansijski rashodi	26
11.1	Finansijski prihodi	26
11.2	Finansijski rashodi	26
12	Dobici i gubici od usklađivanja vrednosti imovine	26
12.1	Gubici od usklađivanja vrednosti	26
12.2	Dobici od usklađivanja vrednosti	26
13	Ostali prihodi	27
14	Nematerijalna imovina	27
15	Materijalna imovina	27
16	Finansijska imovina	27
16.1	Hartije od vrednosti	27
17	Potraživanja	29
18	Aktivna vremenska razgraničenja	29
19	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29
20	Kapital	29
20.1	Struktura kapitala	29
20.2	Minimalni osnovni kapitala Društva	30
21	Dugoročna rezervisanja	30
22	Finansijske obaveze	30
23	Obaveze iz poslovanja	31
24	Ostale obaveze	31
25	Pasivna vremenska razgraničenja	31
26	Porez na dobit	31
27	Povezana pravna lica	32
28	Uticao COVID 19 i geopolitičkih dešavanja na poslovanje Društva	32
29	Potencijalne obaveze - Sudski sporovi	33
29.1	Neusaglašene obaveze i potraživanja	33
30	Događaji nakon datuma bilansa	33

1 Osnovni podaci

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom Intesa Invest a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je Odlukom o osnivanju od 27. decembra 2017. godine kao zatvoreno akcionarsko društvo od strane Banca Intesa a.d. Beograd u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Sl. glasnik RS“, br. 73/2019), Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 i 109/2021) i Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom („Sl. glasnik RS“, br. 61/2020). Novi naziv Društva je registrovan u Agenciji za privredne registre dana 05.10.2020. godine rešenjem br. BD 70534/2020.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije (u daljem tekstu: Komisija za hartije od vrednosti) je 2. februara 2018. godine, na osnovu Rešenja br. 5/0-33-4165/7-17 o davanju dozvole društvu za upravljanje investicionim fondovima, izdala Društvu dozvolu za rad za obavljanje sledećih delatnosti:

- organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondom,
- osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondom, i
- upravljanje privatnim investicionim fondom.

Istim Rešenjem Komisija za hartije od vrednosti je dala prethodnu saglasnost Banca Intesa a.d. Beograd na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu i to za 2.000 komada akcija na osnovu kojih stiče 100% učešća u kapitalu Društva. Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi RSD 236.975.800, što predstavlja protivvrednost EUR 2.000.000 po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate kapitala Društva, 26. decembar 2017. godine.

Sedište Društva je u ulici Milentija Popovića 7b, 11070 Beograd.

Matični broj Društva je 21360490, a poreski identifikacioni broj 110538710. Depozitar sa kojim Društvo ima zaključen ugovor je Erste Bank a.d. Novi Sad.

Osnivanje Društva je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre u Beogradu pod brojem BD12081/2018 dana 12. februara 2018. godine. Društvo je u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala registrovano kao zatvoreno akcionarsko društvo. U Agenciji za privredne registre Društvo je registrovano za osnivanje, organizovanje i upravljanje investicionim fondovima.

Na dan 31. decembar 2022. godine broj zaposlenih u Društvu iznosi 14.

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo upravlja sa četiri otvorena investiciona fonda sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS fondovi):

- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond,
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond,
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Euro UCITS fond,
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond.

1 Osnovni podaci (nastavak)

Komisija za hartije od vrednosti je dana 15. juna 2018. godine izdala Rešenje br. 2/5-151-2480/5-18 o davanju dozvole za organizovanje, kojim se Društvu daje dozvola za organizovanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond. Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond je organizovan kao balansirani UCITS fond dana 10. 8. 2018. godine upisom u Registar investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje broj 2/5-152-3731/2-18, ali je Odlukom Nadzornog odbora Društva za upravljanje od 14. 7. 2020. godine promenjena vrsta UCITS fonda u prihodni UCITS fond, u skladu s Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020 i 63/2020). Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond je organizovan kao prihodni UCITS fond dana 24. 09. 2020. godine, rešenje broj: 2/5-120-2454/6-20. Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme. Na dan 31. decembar 2022. godine Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond ima ukupno 1.562 člana (2021.: 1.562 člana) i neto imovina UCITS fonda iznosi RSD 3.543.180 hiljada (2021: RSD 5.668.449 hiljade). Promene u broju članova otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda su prikazane u narednoj tabeli:

	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Broj članova Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda		
Broj članova na početku perioda	1.562	1.272
Broj članova koji su pristupili UCITS fondu	86	389
Broj članova koji su istupili iz UCITS fondu	(486)	(99)
Ukupno	1.162	1.562

Komisija za hartije od vrednosti je dana 3. avgusta 2018. godine izdala Rešenje br. 2/5-151-3704/3-18 o davanju dozvole za organizovanje, kojim se Društvu daje dozvola za organizovanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond. Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond je organizovan kao fond očuvanja vrednosti imovine dana 5. oktobra 2018. godine upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 2/5-152-3953/5-18. Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme. Na dan 31. decembar 2022. godine Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond ima ukupno 4.197 članova (2021: 2.795 članova) i neto imovina UCITS fonda iznosi RSD 8.798.015 hiljada (2021: RSD 9.362.123 hiljada). Promene u broju članova otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fonda su prikazane u narednoj tabeli:

	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Broj članova Intesa Invest Cash Dinar UCITS fonda		
Broj članova na početku perioda	2.795	1.840
Broj članova koji su pristupili UCITS fondu	2.083	1.368
Broj članova koji su istupili iz UCITS fondu	(681)	(413)
Ukupno	4.197	2.795

Osnovni podaci (nastavak)

Komisija za hartije od vrednosti je dana 01. decembra 2020. godine izdala Rešenje br. 2/5-151-3340/5-20 o davanju dozvole za organizovanje, kojim se Društvu daje dozvola za organizovanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Euro UCITS fond. Intesa Invest Cash Euro UCITS fond je organizovan kao fond očuvanja vrednosti imovine dana 19. januara 2021. godine upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 2/5-152-565-21. Intesa Invest Cash Euro UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme. Na dan 31. decembar 2022. godine Intesa Invest Cash Euro UCITS fond ima ukupno 1.873 članova (2021: 757 članova) i neto imovina UCITS fonda iznosi RSD 8.730.714 hiljada (2021: 3.537.046 hiljada). Pregled broja članova otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Euro UCITS fonda je prikazan u narednoj tabeli:

	01.01. - 31.12.202	01.01. - 31.12.20
Broj članova Intesa Invest Cash Euro UCITS fonda	2.	21.
Broj članova na početku perioda	757	0
Broj članova koji su pristupili UCITS fondu	1.459	831
Broj članova koji su istupili iz UCITS fonda	(343)	(74)
Ukupno	1.873	757

Komisija za hartije od vrednosti je dana 02. jula 2020. godine izdala Rešenje br. 2/5-151-2144/21 o davanju dozvole za organizovanje, kojim se Društvu daje dozvola za organizovanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond. Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond je organizovan kao balansirani UCITS fond dana 30. avgusta 2021. godine upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 2/5-152-3155/2-21. Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme. Na dan 31. decembar 2022. godine Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond ima ukupno 114 članova (2021: 92 člana) i neto imovina UCITS fonda iznosi RSD 151.450 hiljada (2021: 150.610 hiljada). Pregled broja članova otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Flexible Euro UCITS fonda je prikazan u narednoj tabeli:

	01.01. - 31.12.20	01.01. - 31.12.20
Broj članova Intesa Invest Flexible Euro UCITS fonda	22.	21.
Broj članova na početku perioda	92	0
Broj članova koji su pristupili UCITS fondu	35	92
Broj članova koji su istupili iz UCITS fonda	(13)	0
Ukupno	114	92

2 Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

2.1 Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije („Službeni glasnik RS” br. 73/2019 i 44/2021 – dr. zakon), Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS” br. 73/2019) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji.

Otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom kojima upravlja Društvo na dan 31. decembar 2022. godine, sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje investicionih fondova.

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir”), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS”), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI”) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC”), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor”), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo”).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanim Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za društva za upravljanje investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS" br. 139/2020 i 75/2021), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, a koji mogu odstupiti od zahteva MSFI, a koji nije usaglašen sa navedenim prevodom.

2 Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

2.1 Izjava o usklađenosti (nastavak)

Rešenjem Ministarstva finansija i privrede broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine utvrđen je prevod Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koji čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB), kao i tumačenja računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3.

Društvo je prikazalo uporedne podatke Društva za period od 01. januara do 31. decembra 2021. godine i na dan 31. decembar 2021. godine.

2.2 Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu procenjivanja istorijske vrednosti osim hartija od vrednosti, koji se procenjuju po fer vrednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanoj vrednosti, umanjenoj za eventualna obezvređenja.

2 Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

2.3 Načelo stalnosti poslovanja („going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja („going concern“ konceptom), koje podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

2.4 Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko drugačije nije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.5 Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekuće i buduće obračunske periode.

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI):

Finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali rezultat naknadno se odmeravaju u zavisnosti od toga da li imaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat koja imaju kotiranu tržišnu cenu odmeravaju se po tržišnim cenama na zatvaranju aktivnog tržišta, a koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu vrednuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja.

Dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija nakon početnog priznavanja naknadno se odmeravaju po fer vrednosti, pomoću interno razvijenog modela koji se bazira na Nelson Siegelovom modelu nelinearne interpolacije. Vrednovanje dužničkih hartija od vrednosti koje izdaje Republika Srbija podrazumeva utvrđivanje fer vrednosti ovih hartija za dan za koji se vrši obračun. Fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaje Republika Srbija utvrđuje se diskontovanjem novčanih tokova, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa obračunata po Nelson Siegelovom modelu nelinearne interpolacije, a diskontovanje novčanih tokova vrši se prema formuli Uprave za javni dug Republike Srbije.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za period od 1. januara 2022. godine do 31. decembra 2022. godine su date u narednim tačkama.

Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Društva za 2021. godinu.

3.1 Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Zvanični kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	31.12.2022.	31.12.2021.
EUR	117,3224	117,5821

3.2 Prihodi po osnovu upravljanja fondovima

Prihodi po osnovu upravljanja fondovima obuhvataju prihode koje Društvo obračunava i naplaćuje od UCITS fondova kojima upravlja i čine ih: prihodi od naknada za upravljanje investicionim fondovima i prihodi od naknada za kupovinu i otkup investicionih jedinica.

3.2.1 Prihodi od naknada za upravljanje fondovima

Prihodi od naknada za upravljanje fondovima se odnose na naknade za usluge Društva za upravljanje UCITS fondovima i obračunavaju se u odnosu na vrednost imovine UCITS fondova kojima Društvo upravlja. Društvo naknadu za upravljanje fondovima obračunava i naplaćuje po sledećim tarifama:

Fond	Naknada
Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond	1,00%
Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond	0,80%
Intesa Invest Cash Euro UCITS fond	0,40%
Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond	1,50%

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.2 Prihodi po osnovu upravljanja fondovima (nastavak)

Vrednost imovine UCITS fonda se utvrđuje kao zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija UCITS fonda, novčanih sredstava fonda kao depozita kod banaka i drugih novčanih sredstava UCITS fonda kod banaka koji nisu depoziti, kao i potraživanja fonda, umanjen za vrednost obaveza UCITS fonda. Obračun naknade se vrši dnevno i to kao navedeni procenat za dati UCITS fond podeljen sa 365,25 na vrednost imovine fonda, dok se naplata naknade vrši mesečno.

3.2.2 Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica

Prihod od naknade za kupovinu investicionih jedinica predstavlja prihod od naknade koju član UCITS fonda plaća prilikom uplate u UCITS fond. Naknada za kupovinu se obračunava procentualno u odnosu na vrednost uplate u UCITS fond.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica ovog fonda.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica ovog fonda.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Euro UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica ovog fonda.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica ovog fonda.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.2.3 Prihodi od naknada za otkup investicionih jedinica

Naknada za otkup investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član UCITS fonda plaća prilikom otkupa investicionih jedinica iz fonda. Naknada za otkup investicionih jedinica se naplaćuje procentualno u zavisnosti vremenskog perioda ulaganja u UCITS fond.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond, Društvo naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica po sledećim tarifama:

- 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od šest meseci koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 0,5% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od šest meseci, ali kraćem od godinu dana koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup; i
- Naknada se ne naplaćuje prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od godinu dana koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Euro UCITS fond, Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond, Društvo naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica po sledećim tarifama:

- 2% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od godinu dana koji prethodi danu podnošenja Zahteva za otkup;
- 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od godinu dana ali kraćem od dve godine koji prethodi danu podnošenja Zahteva za otkup; i
- naknada se ne naplaćuje prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od dve godine koji prethodi danu podnošenja Zahteva za otkup.

3.3 Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti predstavljaju rashode koji proističu iz uobičajenih poslovnih aktivnosti, a mogu pripisati poslovanju sa UCITS fondovima kojima Društvo upravlja. Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti obuhvataju transakcione troškove, troškove marketinga, troškove naknada posrednicima i ostale rashode po osnovu obavljanja delatnosti. Rashodi se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose i istovremeno utiču na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.4 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi obuhvataju troškove proizvodnih i neproizvodnih usluga i nematerijalne troškove. Ostali poslovni rashodi Društva se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose i istovremeno utiču na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza.

3.5 Finansijski prihodi i rashodi

Finansijske prihode čine prihodi po osnovu kamata na dinarska sredstva, prihodi po osnovu kamata na dužničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), kao i pozitivne kursne razlike. Finansijske rashode čine rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika. Finansijski prihodi i rashodi se iskazuju u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda.

3.6 Nematerijalna i materijalna imovina

Nematerijalna i materijalna imovina su iskazane po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Početno priznavanje nematerijalne i materijalne imovine vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenog sredstva uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti.

Društvo nakon početnog priznavanja nematerijalnu i materijalnu imovinu vrednuje primenom modela nabavne vrednosti koji predviđa da se imovina vrednuje po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za obračunatu amortizaciju i eventualne gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Amortizacija se obračunava na nabavnu vrednost nematerijalne i materijalne imovine po odbitku procenjene preostale vrednosti sredstva na kraju procenjenog veka korišćenja, po proporcionalnom metodu, primenom stopa amortizacije koje obezbeđuju nadoknađivanje vrednosti u toku njihovog korisnog veka trajanja. Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Procenjeni vek trajanja nematerijalne i materijalne imovine je 5 godina a primenjena amortizaciona stopa je 20%.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i sadašnje vrednosti sredstva i priznaju se u bilansu uspeha kao prihodi ili rashodi.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.7 Potraživanja

Potraživanja obuhvataju potraživanja od UCITS fondova kojima Društvo upravlja po osnovu naknade za upravljanje, naknade pri kupovini/otkupu investicionih jedinica i ostalih potraživanja.

Potraživanja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate umanjenoj za ispravke vrednosti odnosno gubitak po osnovu obezvređenja.

Depoziti se inicijalno priznaju u visini utvrđenoj ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Naknadno se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate umanjenoj za ispravke vrednosti odnosno gubitak po osnovu eventualnog obezvređenja.

3.8 Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)

Finansijska sredstva se klasifikuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) ako su ispunjena oba sledeća uslova:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskog sredstva i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali rezultat su nederivatna finansijska sredstva kojima Društvo nema nameru da trguje.

Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali rezultat naknadno se odmeravaju na način kako je to objašnjeno u okviru napomene 2.5. Korišćenje procenjivanja.

Promene po osnovu fer vrednosti finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) evidentiraju se u okviru pozicije kapitala, dok se se prihod od kamata evidentira metodom efektivne kamatne stope kao prihod perioda u okviru finansijskih prihoda bilansa uspeha.

3.9 Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti (AC)

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti (AC) obuhvataju depozite.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje po amortizovanoj vrednosti (AC) ako su ispunjena oba sledeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finasijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.9 Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti (AC) (nastavak)

Finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospećem, za koje Društvo ima pozitivnu nameru i sposobnost da ih drži do dospeća.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja su klasifikovana po amortizovanoj vrednosti se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost se obračunava uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća.

3.10 Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha obuhvataju ulaganja u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom.

Finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha su pribavljena radi prodaje ili ponovne prodaje u kratkom roku, u cilju ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena. U ovu podkategoriju se klasifikuju i derivatna finansijska sredstva, ukoliko nisu naznačena kao instrumenti zaštite.

Sve promene u fer vrednosti računovodstveno se evidentiraju kroz bilans uspeha.

3.11 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju kratkoročna, visoko likvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promene vrednosti. Gotovina se inicijalno priznaje po vrednosti iskazanoj na izvodu novčanog računa, a naknadno se vrednuje po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

3.12 Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital, revalorizacione rezerve, nerealizovani dobitak i gubitak, kao i neraspoređeni dobitak tekuće i prethodne godine.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Po osnovu svog uloga i srazmerno svom ulogu u Društvu, akcionar stiče akcije Društva. Društvo posluje kao zatvoreno akcionarsko društvo. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Društva.

Društvo koristi kapital za obavljanje poslova i za pokriće rizika poslovanja.

3 Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.13. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja otpremnine zaposlenih za odlazak u penziju nakon ispunjenih zakonom propisanih uslova. Rezervisanje sredstava za otpremnine formirano je na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i iskazano je u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

3.14 Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze obuhvataju obaveze prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima, obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, obaveze za poreze, doprinose i takse, kao i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja.

Obaveze se početno odmeravaju u visini njihove nabavne cene, koja predstavlja fer vrednost primljene naknade i obuhvata troškove sticanja i ostale troškove.

Nakon početnog priznavanja i odmeravanja, sve finansijske obaveze odmeravaju se po amortizovanoj vrednosti.

3.15 Porez na dobit

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Poreski organ utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit je 15% za 2022. godinu (ista je i za 2021. godinu) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koje ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim poreskim i opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru poslovnih rashoda.

S obzirom da je rok za podnošenje poreskog bilansa za 2022. poslovnu godinu 30. jun 2023. godine, Društvo nije izvršilo studiju transfernih cena za 2022. godinu. Rukovodstvo smatra da nema materijalno značajnih efekata na 2022. godinu.

4 Sistem upravljanja rizicima

Rizici u poslovanju Društva predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski rezultat i / ili kapital Društva. Rizik nikada nije moguće u potpunosti eliminisati, ali ga je moguće svesti na prihvatljiv nivo kroz proces kontinuiranog identifikovanja, merenja, monitoringa, izveštavanja i kontrole izloženosti rizicima, što predstavlja okvir za kvalitetno upravljanje rizicima. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti i profitabilnosti poslovanja Društva.

Nadzorni odbor Društva je odgovoran za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i nadgledanje aktivnosti upravljanja rizikom. Direktor Društva je odgovoran za obezbeđivanje uslova za sprovođenje aktivnosti upravljanja rizicima. Odeljenje za upravljanje rizicima je nadležno za sprovođenje aktivnosti upravljanja rizicima u Društvu i o svojim aktivnostima izveštava Direktora Društva i Nadzorni odbor.

Organi Društva nadležni za upravljanje rizicima prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Društva i Fonda i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

Društvo je uspostavilo sistem upravljanja rizicima sa posebnim osvrtom na:

- Tržišni rizik,
- Operativni rizik,
- Rizik likvidnosti,
- Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima, i
- Kreditni rizik.

Najznačajnija interna akta koja regulišu oblast upravljanja rizicima su sledeća:

- Strategija upravljanja rizicima
- Politika upravljanja rizicima,
- Politika upravljanja rizikom likvidnosti,
- Politika upravljanja kreditnim rizikom,
- Procedura – Upravljanje rizicima na nivou BIB grupe, i
- Pravilnik – Upravljanje rizicima na nivou grupe.

4.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik promene cena hartija od vrednosti, valutni rizik i rizik promena kamatnih stopa.

Kontinuiranim praćenjem tržišnih kretanja i prognoza i kvalitetnim izborom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Društva, Društvo nastoji da na adekvatan način upravlja ovim rizikom. Društvo se od tržišnog rizika takođe štiti diversifikacijom portfolija.

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.1. Tržišni rizik (nastavak)

4.1.1 Rizik promena cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja moguće negativne efekte na finansijski rezultat i kapital Društva do kojih može doći zbog promene tj. pada cena hartija od vrednosti.

U toku poslovanja Društva, imovina u vrednosti zakonom propisanog minimalnog iznosa osnovnog kapitala (EUR 125.000,00) se može držati u gotovini i gotovinskim ekvivalentima, depozitima i hartijama od vrednosti sa rokom dospeća do jedne godine, čiji je izdavalac Republika Srbija ili Narodna banka Srbije. Društvo i sa njim povezano lice može sticati investicione jedinice investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

Analiza osetljivosti na promene cena hartija od vrednosti prati se kroz efekte pretpostavljenog povećanja tržišne kamatne stope od 100 b.p. i 200 b.p. na imovinu Društva plasiranu u dužničke hartije od vrednosti:

U hiljadama RSD	Efekat povećanja kamatne stope 100 b.p.	Efekat povećanja kamatne stope 200 b.p.
Valuta imovine		
RSD	(2.840)	(5.542)
EUR	-	-
Ukupan efekat 2022	(2.840)	(5.542)
Ukupan efekat 2021	(4.574)	(8.906)

4.1.2 Valutni rizik

Valutni rizik je rizik smanjenja vrednosti imovine Društva koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. Društvo deo imovine ulaže u finansijske instrumente denominovane u dinarima, tako da imovina Društva nije izložena valutnom riziku.

Društvo na dan 31. decembar 2022. godine nema finansijsku imovinu i obaveze u stranoj valuti i nije izloženo valutnom riziku po tom osnovu.

4.1.3 Rizik promena kamatnih stopa

Rizik promena kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine Društva promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope, kao i da sredstva od hartija od vrednosti po dospeću neće moći da budu investirana po istim kamatnim stopama.

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)**4.1. Tržišni rizik (nastavak)****4.1.3 Rizik promena kamatnih stopa (nastavak)**

Upravljanje kamatnim rizikom sprovodi se kroz praćenje osetljivosti Društva na promene kamatnih stopa primenom analize usklađenosti imovine i obaveza. Deo imovine Društva investiran je u dužničke hartije od vrednosti domaćih izdavalaca koje su izložene kamatnom riziku s obzirom na to da kretanje kamatnih stopa odlučujuće utiče na cene dužničkih instrumenata, na taj način da je kretanje cena dužničke hartije od vrednosti obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Imovina koja je uložena u depozite kod banaka delimično je podložna ovoj vrsti rizika, s obzirom da prosečan ponderisani rok dospeća svih oročenih depozita iznosi 58 dana. Svi depoziti dospevaju u 2023. godini.

Struktura imovine i obaveza Društva prema osetljivosti na kamatni rizik na dan 31. decembar 2022. godine može se predstaviti kao što sledi:

U hiljadama RSD	Varijabilna kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Nekama- tonosno	Ukupno
Nematerijalna imovina	-	-	16.726	16.726
Materijalna imovina	-	773	-	773
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	-	81.773	-	81.773
Depoziti	-	194.703	-	194.703
Potraživanja	-	-	12.035	12.035
Aktivna vremenska razgraničenja	-	-	5.323	5.323
Zalihe i plaćeni avansi	-	-	371	371
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (A-vista depozit)	-	2	-	2
Ukupno imovina	-	277.251	34.455	311.706
Kapital	-	-	288.477	288.477
Dugoročna rezervisanja	-	-	887	887
Obaveze po osnovu lizinga	-	653	-	653
Obaveze iz poslovanja	-	-	20.647	20.647
Pasivna vremenska razgraničenja	-	-	1.042	1.042
Ukupno obaveze	-	653	311.053	311.706
Neto kamatna neusklađenost		276.598	(276.598)	-
31.12.2022.	-			

S obzirom da je najveći deo imovine Društva plasiran u hartije od vrednosti, tj. u dužničke hartije od vrednosti Republike Srbije, sa fiksnom kuponskom stopom, Društvo nije izloženo kamatnom riziku po tom osnovu.

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva da ispunjava svoje dospele obaveze. Odražava se kao nemogućnost Društva da izvrši plaćanje dospelih obaveza, usled nelikvidnosti imovine Društva.

Društvo kontroliše ovaj rizik praćenjem strukture imovine i obaveza i obezbeđivanjem dovoljnog iznosa likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja.

U narednim tabelama prikazana su sredstva i obaveze Društva grupisani po pozicijama u skladu sa rokovima dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća.

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Nematerijalna imovina	-	-	16.726	16.726
Materijalna imovina	304	-	469	773
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	-	-	81.773	81.773
Depoziti	147.713	46.990	-	194.703
Potraživanja	12.035	-	-	12.035
Aktivna vremenska razgraničenja	5.323	-	-	5.323
Zalihe i plaćeni avansi	371	-	-	371
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (A-vista depozit)	2	-	-	2
Ukupno imovina	165.748	46.990	98.968	311.706
Kapital	-	-	288.477	288.477
Dugoročna rezervisanja	-	-	887	887
Obaveze po osnovu lizinga	190	-	463	653
Obaveze iz poslovanja	20.647	-	-	20.647
Pasivna vremenska razgraničenja	1.042	-	-	1.042
Ukupno obaveze	21.879	-	289.827	311.706
Neto ročna neusklađenost 31.12.2022.	143.869	46.990	(190.859)	-
	143.869	190.859	-	-
Kumulativni gep likvidnosti				
Neto ročna neusklađenost 31.12.2021.	46.804	46.804	(96.387)	-
Kumulativni gep likvidnosti	46.804	96.387	-	-

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.3. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od potencijalnih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital zbog propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neadekvatnim unutrašnjim postupcima i procesima, neadekvatnom upravljanju informacijama, kao i nepredvidljivih spoljnih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, koji predstavlja rizik od mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital i proističe iz sudskog i vansudskog postupka u vezi sa poslovanjem kompanije (obligacioni odnosi, radni odnosi, itd.).

Društvo ovim rizikom upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura koje u najkraćem roku mogu da identifikuju značajne rizike bez odlaganja kojih se zaposleni moraju pridržavati u cilju zaštite i očuvanja vrednosti imovine i kapitala Društva, kao i njegove nematerijalne komponente (brend, reputacija).

Društvo održava sistem upravljanja operativnim rizikom u skladu sa pravilima, propisima, korporativnim zahtevima i razvojem tržišta, uz usklađenost sa međunarodnim standardima najbolje prakse.

Identifikacija operativnog rizika podrazumeva otkrivanje, prikupljanje i klasifikaciju podataka vezanih za operativni rizik kroz konzistentan i koordinisani proces koji pokriva sve relevantne informacione izvore, čime se omogućava kreiranje kompletne baze podataka.

Tipovi događaja i aktivnosti koji predstavljaju izvore operativnih rizika koje Društvo identifikuje su sledeći:

- Interna prevara: zloupotreba imovine, utaja poreza, namerno pogrešno obeležavanje pozicija ili podmićivanja;
- Eksterna prevara: krađa informacija, gubici usled hakovanja podataka, krađa od strane trećeg lica ili falsifikovanje;
- Odnos prema zaposlenima i bezbednost na radu: diskriminacija, naknada radnika ili zdravlje i sigurnost zaposlenih;
- Klijenti, proizvodi i poslovna praksa: manipulacije na tržištu, nepropisno trgovanje, defekti proizvoda, kršenje regulatornih i drugih obaveznih smernica, nejednak tretman klijenata, kontrole koje se ne izvršavaju;
- Problemi sa poremećajima i sistemima: otkazivanja softvera ili otkazivanja hardvera; i
- Izvršenje, isporuka i upravljanje procesima: greške u unosu podataka, knjigovodstvene greške, nemarni gubitak sredstava klijenata, sporovi oko izvršenja delegiranih aktivnosti, neispravno poravnanje poslova, rizik netačne/zakasnele cene itd.

Kroz procese samodijagnoze i evidentiranja operativnog gubitka, organizacione jedinice kao i aktivnosti za upravljanje operativnim rizikom definišu akcije ublažavanja rizika za relevantna kritična pitanja koja proizilaze iz procene faktora rizika i događaja. Društvo meri i procenjuje svoju izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost i/ili učestalost pojave datog rizika, kao i njegov potencijalni efekat s posebnim naglaskom na događaje koji se verovatno neće dogoditi, ali mogu prouzrokovati značajne materijalne gubitke.

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.4. Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima

Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja propisa, a naročito propisa kojima je uređena visina kapitala Društva, odnosno sprečavanje pranja novca.

Usklađenosti poslovanja Društva s propisima obuhvata praćenje visine kapitala Društva radi ispunjavanja obaveze o minimalnoj visini kapitala Društva, koji se naročito vrši procenom bilansne aktive, potencijalnog gubitka i raspoloživosti dodatnog kapitala.

Procedure za prepoznavanje i sprečavanje pranja novca podrazumevaju utvrđivanje pravila postupanja zaposlenih kod prepoznavanja i sprečavanja pranja novca u poslovanju Društva, u skladu sa poslovima koje ti zaposleni obavljaju i funkcijom koju vrše, kao i uređenje postupka prijavljivanja nadležnom organu transakcija kod kojih postoje razlozi za sumnju da je u pitanju pranje novca, odnosno prijavljivanje lica koja vrše te transakcije, u skladu s propisima kojima se uređuje sprečavanje pranja novca.

4.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da emitent finansijskog sredstva u koje je uložena imovina Društva neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, ili da mu se smanji kreditni bonitet, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine Društva. Društvo upravlja kreditnim rizikom analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija i država u čije hartije od vrednosti je investirana imovina Društva, na osnovu sopstvenih kao i eksternih analiza i podataka nezavisnih rejting agencija.

Maksimalna izloženost finansijske imovine Društva kreditnom riziku na dan 31. decembar 2022. godine prikazana je kao što sledi:

	Iznos u hiljadama RSD	Udeo u imovini Društva u %
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	81.773	26,23%
Depoziti	194.703	62,46%
Stanje finansijske imovine na dan 31.12.2022.	276.476	88,70%
Stanje finansijske imovine na dan 31.12.2021.	253.318	88,21%

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.5. Kreditni rizik (nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti, kao i kratkoročni depoziti kod banaka predstavljaju izloženost prema bankama, za koje Rukovodstvo Društva smatra da su dobrog boniteta. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) se odnose na izloženost prema Republici Srbiji po osnovu kuponskih državnih obveznica.

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo nema potraživanja u docnji.

4.6. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih instrumenata i obaveza koje Društvo ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima, a na osnovu računovodstvene politike.

Vrednosti finansijskih sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima, odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja. Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost finansijskih sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima odražava njihovu fer vrednost.

Fer vrednost predstavlja vrednost koja bi se dobila u slučaju prodaje imovine, ili bi bila plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja. Fer vrednost se određuje primenom raspoloživih tržišnih podataka na dan izveštavanja i modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Društvo pri određivanju fer vrednosti koristi sledeću hijerarhiju, koja odražava značaj inputa koji se koriste pri vrednovanju:

Nivo 1: Kotirane tržišne cene (nemodifikovane) sa aktivnog tržišta za identičan finansijski instrument;

Nivo 2: Modeli vrednovanja koji se baziraju na korišćenju dostupnih inputa, osim kotiranih tržišnih cena, direktno (tj. kao cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena). Ova kategorija uključuje vrednovanje instrumenata uz korišćenje sledećih inputa: kotirane cene sa aktivnog tržišta sličnih instrumenata; kotirane cene za iste ili slične instrumente sa tržišta koja se ne smatraju aktivnim; ili druge tehnike vrednovanja gde su svi značajni inputi direktno ili indirektno dostupni na osnovu tržišnih podataka;

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

4.6. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Nivo 3: Modeli vrednovanja koji se baziraju na korišćenju nedostupnih podataka. Ova kategorija uključuje sve finansijske instrumente gde modeli vrednovanja koriste inpute koji se ne baziraju na korišćenju dostupnih podataka i nedostupni podaci imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenata, gde su potrebna značajna prilagođavanja ili pretpostavke da bi se odrazila razlika između instrumenata.

U tabeli je prikazana vrednost finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti u bilansu stanja Društva merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijama fer vrednosti za 2022. godinu:

U hiljadama RSD	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3:	Fer vrednost	Knjigo-vodstvena vrednost
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	-	81.773	-	81.773	81.773
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-
Ukupno 2022.	-	81.773	-	81.773	81.773

U nastavku je uporedni prikaz vrednosti finansijskih instrumenata za 2021. godinu:

U hiljadama RSD	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3:	Fer vrednost	Knjigo-vodstvena vrednost
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	-	153.241	-	153.241	153.241
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	22.656	-	-	22.656	22.656
Ukupno 2021.	22.656	153.241	-	175.897	175.897

U sledećoj tabeli je prikazana fer vrednosti finansijskih sredstava koja nisu vrednovana po fer vrednosti u bilansu stanja Društva i raspoređeni su prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja za 2022. godinu:

4 Sistem upravljanja rizicima (nastavak)**4.6. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

U hiljadama RSD	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3:	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	2	-	2	2
Depoziti	-	194.703	-	194.703	194.703
Ukupno 2022.	-	194.705	-	194.705	194.705

U nastavku je uporedni prikaz vrednosti za 2021. godinu:

U hiljadama RSD	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3:	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	2.987	-	2.987	2.987
Depoziti	-	74.434	-	74.434	74.434
Ukupno 2021.	-	77.421	-	77.421	77.421

Rukovodstvo smatra da je knjigovodstvena vrednost ovih finansijskih sredstava najbolja aproksimacija njihove fer vrednosti, jer su gotovina i gotovinski ekvivalenti raspoloživi u svakom momentu, dok depoziti predstavljaju kratkoročnu finansijsku imovinu deponovanu kod banaka.

Finansijske obaveze Društva na dan 31. decembar 2022. godine se odnose na ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od RSD 8.344 hiljade, za koje Rukovodstvo smatra da je njihova knjigovodstvena vrednost najbolja aproksimacija fer vrednosti na dan 31. decembar 2022. godine.

5 Prihodi po osnovu upravljanja fondovima

Prihodi po osnovu upravljanja fondovima obuhvataju:

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Prihodi od naknade za upravljanje fondovima	123.485	123.485
<i>Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond</i>	<i>45.163</i>	<i>38.757</i>
<i>Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond</i>	<i>62.976</i>	<i>77.028</i>
<i>Intesa Invest Cash Euro UCITS fond</i>	<i>24.832</i>	<i>7.126</i>
<i>Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond</i>	<i>2.390</i>	<i>574</i>
Prihodi od naknade za otkup investicionih jedinica	2.175	748
Ukupno	137.536	124.233

Najveće učešće u strukturi prihoda su zauzeli prihodi po osnovu upravljanja fondovima. Značajan rast imovine pod upravljanjem fondova kojima Društvo upravlja doprineo je povećanju učešća poslovnih prihoda u ukupnoj strukturi prihoda koje je Društvo ostvarilo u 2022. godini.

6 Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti obuhvataju:

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Transakcioni troškovi	82	44
Troškovi marketinga	837	1.672
Troškovi naknada posrednicima	34.569	26.055
Ostali rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	130	-
Ukupno	35.618	27.771

Društvo je dana 4. maja 2018. godine sklopilo Ugovor o prodajnim i marketinškim uslugama sa Banca Intesa a.d. Beograd. Troškovi naknade posrednicima se odnose pre svega na usluge posredovanja od strane Banca Intesa a.d. Beograd (Posrednik) Društvu (RSD 34.569 hiljada).

7 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi obuhvataju:

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Troškovi zarada i naknada zarada bruto	32.448	30.950
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.674	4.756
Troškovi službenih putovanja	616	57
Troškovi rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	5.792	4.630
Ostali lični rashodi i naknade	252	252
Ukupno	49.782	40.645

8 Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije sastoje se od troškova amortizacije nematerijalne imovine u iznosu od RSD 5.299 hiljada (2021: RSD 3.942 hiljade) i troškova materijalne imovine koja ispunjava uslove standarda MSFI 16 i obuhvata zakup poslovnog prostora i službenog automobila. Troškovi amortizacije poslovnog prostora iznose RSD 1.026 hiljada dok troškovi amortizacije službenog automobila iznose RSD 343 hiljade.

9 Troškovi rezervisanja

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Troškovi rezervisanja - Otpremnine	130	40
Ukupno	130	40

10 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi imaju sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Materijalni troškovi	43	16
Troškovi usluga	12.328	8.243
Troškovi goriva i telefona	318	256
Troškovi naknada za isticanje firme i ekološka taksa	804	595
Troškovi revizije	1.801	1.429
Troškovi reprezentacije	561	176
Troškovi kovertiranja i štampe	136	1.761
Ostali rashodi	3.185	4.384
Ukupno	19.176	16.860

Društvo u vlasništvu nema nekretnine i opremu, već za svoj rad koristi nekretnine i opremu osnivača Banca Intesa a.d. Beograd. Troškovi usluga se odnose pre svega na usluge Banca Intesa a.d. Beograd po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji i troškove održavanja softvera i Bloomberg terminala.

Ostali rashodi se odnose na troškove stručnog usavršavanja, troškova naknada regulatoru, troškove platnog prometa, troškove premija osiguranja, troškove poreza, troškove neproizvodnih usluga i ostale rashode.

Primenom MSFI 16, rashodi u vezi sa zakupom nekretnina i službenog automobila evidentiraju se kao rashodi amortizacije i rashodi kamata, umesto rashoda zakupa i rashoda službenog automobila.

11 Finansijski prihodi i finansijski rashodi

11.1 Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na:

U hiljadama RSD	01.01. - 31.12.2022.	01.01. - 31.12.2021.
Prihodi od kamata	7.066	7.066
- na potraživanja (oročeni depoziti)	5.355	1.725
- na gotovinu i gotovinske ekvivalente (a-vista depoziti)	-	1
- po osnovu hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)	5.124	5.340
Pozitivne kursne razlike	14	3
Ostali finansijski prihodi	120	-
Ukupno	10.613	7.069

Kamatna stopa na oročene depozite se kretala u rasponu od 1,5% do 6,85% na godišnjem nivou u periodu od 1. januara 2022. godine do 31. decembra 2022. godine.

Kuponske stope na finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su fiksne i iznose 5,875% i 4,5% za dve obveznice Republike Srbije u koje je Društvo uložilo sredstva.

11.2 Finansijski rashodi

Primenom MSFI 16 zahteva se priznavanje troška amortizacije po osnovu prava korišćenja sredstva i priznavanje rashoda od kamata po osnovu povezane lizing obaveze. Finansijski rashodi u ukupnom iznosu od RSD 153 hiljade se odnose na rashode kamata za lizing obavezu po osnovu poslovnog prostora (RSD 33 hiljade), rashode kamata za lizing obavezu po osnovu službenog automobila (RSD 28 hiljada), negativne kursne razlike (RSD 88 hiljada) i ostale finansijske rashode (RSD 4 hiljade).

12 Dobici i gubici od usklađivanja vrednosti imovine

12.1 Gubici od usklađivanja vrednosti

U skladu sa zahtevima MSFI 9 Društvo je izvršilo obračun ispravke vrednosti za hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) i za depozite koje ima kod drugih banaka.

Gubici od usklađivanja vrednosti iznose RSD 720 hiljada i odnose se na efekat obezvređenja obveznica Republike Srbije i efekat obezvređenja depozita.

12.2 Dobici od usklađivanja vrednosti

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo je ostvarilo dobitke od usklađivanja vrednosti imovine u iznosu od RSD 1.563 hiljade (2021: RSD 254 hiljade). Dobici se odnose na usklađivanje vrednosti investicionih jedinica koje je Društvo imalo u otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom Intesa Invest Cash Dinar UCITS fondu, obveznica Republike Srbije i depozita.

13 Ostali prihodi

Ostali prihodi u iznosu od RSD 128 hiljada se odnose na Prihode od ukidanja rezervisanja po osnovu ukidanja rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore.

14 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od softvera i licence nabavne vrednosti RSD 5.182 hiljade, umanjениh za ispravku vrednosti (amortizaciju) kao i dodatnih ulaganja su prikazani u tabeli:

U hiljadama RSD	Nematerijalna imovina
Stanje na dan 01.01.2021	14.889
Dodatna ulaganja tokom godine	7.044
Amortizacija tokom godine	(3.942)
Stanje na dan 31.12.2021.	17.991
Stanje na dan 01.01.2022	17.991
Dodatna ulaganja tokom godine	4.034
Amortizacija tokom godine	(5.299)
Stanje na dan 31.12.2022.	16.726

15 Materijalna imovina

Primenom MSFI 16 standarda, pod materijalnom imovinom se obuhvata poslovni prostor i službeni automobil koje Društvo upotrebljava kao korisnik lizing ugovora. Materijalna imovina uzeta u lizing po osnovu Ugovora o zakupu koje Društvo ima sa Banca Intesa ad Beograd na dan 31.12.2022. godine iznosi RSD 304 hiljada dok materijalna imovina uzeta u lizing po osnovu službenog automobila na dan 31.12.2022. godine iznosi RSD 469 hiljada.

16 Finansijska imovina

16.1 Hartije od vrednosti

Hartije od vrednosti u iznosu od RSD 81.773 hiljade (2021: 153.241 hiljada) se odnose na ulaganja u obveznice emitovane od strane Republike Srbije koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI). Na dan 31. decembar 2022. godine imaju sledeću strukturu:

16 Finansijska imovina (nastavak)**16.1 Hartije od vrednosti (nastavak)**

U hiljadama	Broj komada	Nominalna vrednost	Valuta	Fer vrednost u RSD	Datum dospeća	Kuponska stopa
RSMFRSD76292	5.780	57.800	RSD	61.726	25.01.2023.	4,50%
RSMFRSD55940	5.450	54.500	RSD	62.583	08.02.2028.	5,875%
RSMFRSD89592	2.700	27.000	RSD	28.932	11.01.2026.	4,50%
Ukupno 2021. godina				153.241		

U hiljadama	Broj komada	Nominalna vrednost	Valuta	Fer vrednost u RSD	Datum dospeća	Kuponska stopa
RSMFRSD55940	5.450	54.500	RSD	54.928	08.02.2028.	5,875%
RSMFRSD89592	2.700	27.000	RSD	26.845	11.01.2026.	4,50%
Ukupno 2022. godina				81.773		

16.2 Depoziti

Ulaganja po osnovu depozita na dan 31.12.2022. godine iznose RSD 194.703 hiljade i predstavljaju kratkoročno deponovana sredstva kod OTB Banke Srbija a.d. Novi Sad, Naše AIK Banke a.d. Beograd, Erste Banke a.d. Novi Sad, Banca Intesa a.d. Beograd i Addiko Banke a.d. Beogradu iznosima navedenim u tabeli ispod. Kamatne stope na navedene depozite su se kretale u rasponu od 1,5% do 6,85%.

	U hiljadama RSD	Datum dospeća
Naša AIK banka a.d. Beograd	40.000	03.02.2023.
Erste banka a.d. Novi Sad	47.000	10.05.2023.
Addiko Bank a.d. Beograd	18.000	20.03.2023.
OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	45.000	19.01.2023.
Banca Intesa a.d. Beograd	45.000	03.02.2023.
Ukupno na dan 31.12.2022.	195.000	
Ukupno na dan 31.12.2021.	75.000	

U skladu sa zahtevima MSFI 9, Društvo je izvršilo obračun ispravke vrednosti za depozite na osnovu internog modela u iznosu od RSD 297 hiljada čime se direktno umanjuje knjigovodstvena vrednost depozita na RSD 194.703 hiljade.

17 Potraživanja

Potraživanja obuhvataju:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje	11.975	12.486
- Intesa Invest Comfort Euro, UCITS fond	3.087	4.760
- Intesa Invest Cash Dinar, UCITS fond	5.777	6.420
- Intesa Invest Cash Euro, UCITS fond	2.911	1.124
- Intesa Invest Flexible Euro, UCITS fond	200	182
Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	43	193
Ostala potraživanja	17	4
Ukupno	12.035	12.683

18 Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja iznose RSD 5.323 hiljade (2021: RSD 1.053 hiljade) i sastoje se od unapred plaćenih troškova za korišćenje Bloomberg terminala RSD 368 hiljade (2021: RSD 323 hiljada), obračunatih, a nenaplaćenih prihoda od kamata depozita RSD 2.836 hiljada (2021: RSD 730 hiljada), i akontacije poreza na dobit u iznosu od RSD 2.119.

19 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo na tekućem računu kod Banca Intesa a.d. Beograd poseduje iznos od RSD 2 hiljada (2021: 2.987 hiljada).

20 Kapital

20.1 Struktura kapitala

Struktura kapitala na dan 31. decembar 2022. godine je sledeća:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
Akcijski kapital - obične akcije	236.976	236.976
Gubitak prethodnog perioda	-	(12.578)
Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti	15.511	17.017
Revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici	(21.751)	(12.464)
Neraspoređeni dobitak prethodnih godina	25.091	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	32.650	37.669
Stanje na dan bilansa	288.477	266.620

20 Kapital (nastavak)

20.1 Struktura kapitala (nastavak)

Društvo na dan 31. decembar 2022. godine posluje kao zatvoreno akcionarsko društvo, a vlasnik 100% kapitala je Banca Intesa a.d. Beograd.

Osnovni kapital Društva je podeljen na 2.000 akcija bez nominalne vrednosti. Svaka akcija daje pravo na jedan glas u Skupštini Društva. Akcije Društva ne mogu biti predmet javne ponude, niti se tim akcijama može trgovati na organizovanom tržištu.

20.2 Minimalni osnovni kapitala Društva

U skladu sa Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020 i 63/2020) Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi minimalni osnovni kapitala Društva u visini koja nije manja od dinarske protivvrednosti EUR 125.000.

Na dan 31. decembar 2022. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 288.477 hiljada (EUR 2.459 hiljada), što je za RSD 273.812 hiljada (EUR 2.334 hiljada) iznad zakonski propisanog minimuma od EUR 125.000 u dinarskoj protivvrednosti, što na dan 31. decembar 2022. godine iznosi RSD 14.665 hiljada (EUR 125 hiljada).

21 Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
Rezervisanja za bonuse zaposlenih	-	145
Rezervisanja za otpremnine	388	258
Rezervisanja za neiskorišćeni godišnji odmor	499	627
Ukupno	887	1.030

22 Finansijske obaveze

Primenom MSFI 16 korisnik lizinga priznaje pravo korišćenja sredstva i odgovarajuću obavezu za lizing plaćanja u bilansu stanja. Društvo je po ovom osnovu iskazalo RSD 653 hiljade na dan 31.12.2022. godine od čega RSD 190 hiljada po osnovu obaveza za zakup poslovnog prostora prema Ugovoru koji je sklopljen sa Banca Intesa a.d. Beograd i RSD 463 hiljada po osnovu obaveza za korišćenje službenog automobila.

23 Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja obuhvataju:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
Ostale obaveze iz poslovanja	714	733
Ostale obaveze iz poslovanja Banca Intesa a.d. Beograd	7.630	7.130
Ukupno	8.344	7.863

Ostale obaveze iz poslovanja Banca Intesa a.d. Beograd se odnose pre svega na Ugovor o poslovnoj saradnji sa Banca Intesa a.d. Beograd po osnovu pružanja stručnih i profesionalnih usluga koje Banca Intesa a.d. Beograd pruža Društvu.

24 Ostale obaveze

Ostale obaveze na dan 31.12.2022. godine predstavljaju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada za bonuse u iznosu od RSD 7.360 hiljada (31.12.2021: RSD 6.399 hiljada).

25 Pasivna vremenska razgraničenja

Struktura pasivnih vremenskih razgraničenja:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
Unapred obračunati troškovi revizije	904	715
Ostali unapred obračunati troškovi	138	137
Ukupno	1.042	852

26 Porez na dobit

Društvo je u poslovnoj 2022. godini poslovalo sa dobitkom i na dan 31.12.2022. ima iskazanu obavezu za porez na dobit u iznosu od RSD 4.943 hiljade (31.12.2021: RSD 2.312 hiljade).

27 Povezana pravna lica

Stanje potraživanja i obaveza Društva prema povezanim pravnim licima na dan 31. decembar 2022. godine, kao i prihodi i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima tokom perioda 1.1. - 31.12.2022. godine su prikazani kao što sledi:

U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
BILANS STANJA		
<i>Banca Intesa a.d. Beograd</i>		
Materijalna imovina	304	1.331
Depoziti	45.000	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2	2.987
Finansijske obaveze	190	1.296
Ostale obaveze iz poslovanja	7.630	7.130
	01.01. -	01.01. -
U hiljadama RSD	31.12.2022.	31.12.2021.
BILANS USPEHA		
<i>Banca Intesa a.d. Beograd</i>		
Transakcioni troškovi	(66)	(35)
Troškovi naknada posrednicima	(34.569)	(26.050)
Troškovi amortizacije	(1.026)	(1.026)
Troškovi usluga	(3.917)	(3.994)
Troškovi platnog prometa	(153)	(135)
Rashodi po osnovu kamata	(33)	(79)
Prihodi po osnovu kamata	-	1
<i>Eurizon Capital SGR</i>		
Troškovi usluga	(724)	(743)

28 Uticaj COVID 19 i geopolitičkih dešavanja na poslovanje Društva

Nakon što je svetska privreda u drugoj godini nakon proglašenja pandemije korona virusa počela da iskazuje stabilne znake oporavka, usledio je globalni ekonomski poremećaj uzrokovan geopolitičkim tenzijama i izbijanjem rata Rusije i Ukrajine koji se prelio i na privredu Srbije.

Značajno pogoršani makroekonomski pokazatelji u 2022. godini u odnosu na prethodnu poslovnu godinu se ogledaju u izuzetno visokoj stopi inflacije kako na svetskom tako i na lokalnom nivou, kao i u prekidu globalnih lanaca snabdevanja koji su imali za posledicu naglo usporavanje privredne aktivnosti.

28 Uticaj COVID 19 i geopolitičkih dešavanja na poslovanje Društva (nastavak)

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata. Društvo je blagovremeno preduzelo sve aktivnosti kako bi svi zaposleni mogli da rade od kuće (SmartWork), odnosno ispunilo sve tehničke predušlove (obezbeđivanja hardverskih i softverskih uslova) za neometan nastavak poslovanja u uslovima vanrednog stanja izazvanog pandemijom COVID-19 virusa. Shodno preduzetim merama, iz perspektive tehničke operativnosti, u uslovima delimično ili potpuno ograničenog kretanja, Rukovodstvo Društva smatra da ima sve mogućnosti za nastavak poslovanja.

Društvo nakon sprovedenih stres testova likvidnosti i promena cena obveznica ispunjava sve regulatorne i kapitalne zahteve, čak i u slučaju rigoroznih pretpostavki i scenarija, te se može zaključiti da poslovanje Društva nije ugroženo.

Društvo je 2022. godinu završilo sa istorijski najvišom imovinom pod upravljanjem i tržišnim učešćem od 33%. Iz navedenog može se zaključiti da su gorenavedeni događaji imali limitiran uticaj na poslovanje Društva tokom 2022 godine.

29 Potencijalne obaveze - Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo ne vodi sudske sporove protiv trećih lica niti se vodi sudski spor protiv Društva.

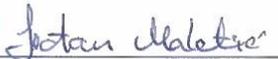
29.1 Neusaglašene obaveze i potraživanja

Društvo na dan 31.12.2022. nema neusaglašene obaveze i potraživanja.

30 Događaji nakon datuma bilansa

Nakon datuma bilansa nije bilo značajnih događaja koji bi imali uticaj na finansijske izveštaje Društva na dan 31. decembar 2022. godine.

U Beogradu,
dana 20. 02. 2023. godine



Zakoniski zastupnik Društva