

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o.
za upravljanje investicijskim
fondovima

Godišnji izvještaj i financijski izvještaji
za 2024. godinu

Sadržaj

Godišnji izvještaj Uprave o poslovanju i stanju Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o., Zagreb za 2024. godinu	1 – 2
Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje	3
Izvještaj neovisnog revizora	4 – 8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2024. godinu	9
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine	10
Izvještaj o promjenama kapitala	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13 – 36
PRILOG – Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	

Godišnji izvještaj Uprave o poslovanju i stanju Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o., Zagreb za 2024. godinu

Sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima jedina djelatnost Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva (HMID) je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. HMID upravlja s dva alternativna investicijska fonda:

- Kapitalni fond d.d., zatvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom – naknada Društvu za upravljanje iznosi 2% godišnje od osnovice koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente i odgođenu poreznu imovinu.
- HMID PLUS, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom – naknada Društvu za upravljanje iznosi 2% godišnje od osnovice koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente.

Iznos naknade računa se na kraju tromjesečnog razdoblja korištenjem prosjeka stanja osnovice na kraju svakog mjeseca u promatranom tromjesečju.

HMID je u 2024. godini ostvario ukupan prihod u iznosu od 9.585.288 eura, što je za 50,6% više nego prethodne godine, a ukupan rashod u iznosu 2.032.928 eura, što je za 11,3% više u odnosu na 2023. godinu. Bruto dobit ostvarena je u iznosu od 7.552.361 eura, a dobit nakon oporezivanja iznosi 6.193.724 eura, što je za 66,7% više od dobiti prethodne godine.

Performanse tržišta kapitala u 2024. godini bile su pozitivne u većini ključnih svjetskih i regionalnih ekonomija, uz nastavak snažnog rasta u tehnološkom sektoru i selektivne izazove na pojedinim tržištima.

Zagrebačka burza je u prošloj 2024. godini nastavila pozitivan trend i zabilježila dvoznamenkasti rast glavnih dioničkih indeksa drugu godinu za redom. Tako je glavni dionički indeks CROBEX u prošloj godini dosegao rekordnu razinu vrijednosti i godinu zaključio s prinosom od 25,9%. Indeks *blue-chip* dionica CROBEX10 godinu je zaključio s prinosom od 29,3%, dok je CROBEXtr indeks koji uključuje dividendi prinos porastao za 30,4%. Najbolji rezultat među sektorskim indeksima ponovno je imao CROBEXindustrija s prinosom od 39,1%, a slijedi ga CROBEXkonstrukt s plusom od 26,8%. Sektorski indeksi CROBEXnutris, CROBEXturist i CROBEXtransport godinu su zaključili s padom vrijednosti.

Vrijednost dionice Končar elektroindustrije, koja ima najveći udjel u imovini Kapitalnog fonda, u 2024. godini zabilježila je rekordnu vrijednost i dosegla tržišnu kapitalizaciju veću od milijardu eura. Tako je nakon rasta preko 60% u 2023. godini, dionica Končar elektroindustrije u prošloj godini zabilježila porast od čak 137,4%. Druga po veličini pozicija u portfelju Kapitalnog fonda dionica Podravke, nakon značajnog rasta od preko 90% u 2023. godini, 2024. godinu zaključila je s padom vrijednosti dionice od 8,9%. Obje su dionice bile među top 3 dionice s najvećim prometom u prošloj godini.

Burzovni indeksi ostalih CEE zemalja također su pratili globalni trend i zabilježili redom pozitivne prinose. Najveći rast u promatranom razdoblju zabilježio je slovenski SBITOP s prinosom od 32,9%, a s rastom preko 30% slijedi ga mađarski BUX indeks koji je godinu zaključio s plusom od 30,8%. I ostali regionalni indeksi ostvarili su redom pozitivne prinose: češki PX indeks porastao je za 24,4%, rumunjski BET indeks za 8,7%, austrijski ATX za 6,6% i poljski WIG za 1,42%. Posljedično je i kompozitni NTX indeks *blue chip* dionica iz CEE zemalja godinu zaključio s porastom vrijednosti od 6,8%.

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Bakačeva 5

Cijene dionica na europskim burzama u prošloj su godini također bilježile uglavnom pozitivne prinose. Tako je indeks vodećih europskih dionica STOXX 600 godinu zaključio s prinosom od 5,9%, a britanski FTSE 100 indeks s prinosom od 5,6%. Unatoč dvogodišnjoj recesiji i padu BDP-a, njemački DAX porastao je za 18,9% od početka 2024., nadmašivši ostale glavne europske indekse. Iako je u svibnju prošle godine dosegnuo rekordnu vrijednost, Francuski CAC 40 indeks, uslijed brojnih nestabilnosti u drugoj polovici godine, zaključio je godinu padom od 2,1%. Među sektorskim indeksima predvodio je bankarski sektor s rastom do 26,0%, a slijede ga sektori osiguranja i telekomunikacija. Najlošiji performansi među sektorskim indeksima zabilježili se sektor hrane i pića i sektor automobili i dijelovi s padom od preko 12% na godišnjoj razini.

Cijene dionica na većini svjetskih burzi u 2024. godini također su zabilježile pozitivan trend. Tako je MSCI indeks koji prati kretanja na najvećim burzama u svijetu godinu zaključio s rastom od 19,1%. Vodeći američki indeks S&P 500 u 2024. godini dosegnuo je rekordne razine i godinu zaključio s prinosom od 23,3%. Nasdaq 100 indeks sto najvećih dionica po tržišnoj kapitalizaciji porastao za 24,9%, a tehnološki orijentirane dionice bile su glavni pokretač rasta drugu godinu za redom. MSCI indeks azijskog tržišta godinu je zaključio s porastom vrijednosti dionica od 10,63%, pri čemu je najznačajniji rast na azijskom tržištu drugu godinu za redom imao japanski Nikkei s prinosom od 19,2%. Shanghai Composite indeks godinu zaključio s porastom vrijednosti dionica od 12,7%.

U takvom makroekonomskom okruženju, imovina Kapitalnog fonda u 2024. godini ostvarila je rast vrijednosti od 55,9%, a imovina fonda HMID PLUS rast od 10,2%.

Kapitalni fond d.d. i HMID PLUS su dugoročni financijski ulagači koji posluju sukladno relevantnim propisima i čiji je cilj konstruirati portfelj koji će se sastojati od najbolje kombinacije izlistanih i likvidnih dionica, obveznica i strateških udjela. Upravo zato što je zatvoreni alternativni investicijski fond, Kapitalni fond nije izložen pritiscima ulagatelja za otkup udjela, pa se stoga može reći da će Kapitalni fond uspješno poslovati i u ovom gospodarski i financijski zahtjevnom vremenu, a time i HMID. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima detaljno je navedeno u bilješci 21.

HMID nema podružnica već sve aktivnosti obavlja u svom sjedištu u Zagrebu. Zbog potresa i oštećenja zgrade u Bakačevoj 5, gdje je sjedište Društva, aktivnosti se do daljnjega obavljaju iz novog prostora, Hektorovićeve 2, u Zagrebu. Tijekom 2024. godine Uprava je donijela odluku o prodaji navedenih poslovnih prostora.

Prošle godine došlo nije bilo bitnih izmjena i dopuna Računovodstvenih politika HMID-a.

U 2024. godini HMID nije ulagao u aktivnosti istraživanja i razvoja. U istom razdoblju nije bilo aktivnosti spajanja i preuzimanja, kao ni otkupa vlastitih udjela.

Upravu Društva predstavljali su:

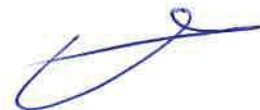
Dr.sc. Darko Horvatin, predsjednik Uprave
Darjan Dasen Radičević, CFA, član Uprave
Dražen Mršić, dipl.iur., član Uprave

U Zagrebu, ožujak 2025.



dr.sc. Darko Horvatin
Predsjednik Uprave

**HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO**
o.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5



Darjan Dasen Radičević, CFA
Član Uprave



Dražen Mršić, dipl.iur.
Član Uprave

Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje

Uprava društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (u nastavku „Društvo za upravljanje“) je dužna osigurati da se financijski izvještaji za svaku financijsku godinu sastave u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i fer prezentaciju financijskog položaja Društva te njegove rezultate poslovanja i novčane tokove za to razdoblje, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Uprava Društva za upravljanje razumno očekuje kako Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava Društva i dalje prihvaća načelo neograničenosti vremena poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja uključuje osiguravanje:


- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti hoće li Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom točnošću, odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za očuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nepravilnosti.

Uprava Društva za upravljanje je odobrila priložene financijske izvještaje, na stranicama od 9 do 36, kao i obrasce u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, prikazane u Prilogu, dana 25. ožujka 2025.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvještaja posloводства, sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu, a koje je prikazano na stranicama 1 do 2.

Potpisano od strane:



dr.sc. Darko Horvatin
Predsjednik Uprave

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakračeva 5



Darjan Dasen Radičević, CFA
Član Uprave



Dražen Mršić, dipl.iur.
Član Uprave

Izveštaj neovisnog revizora vlasniku društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o.

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2024. godine te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (MSFI).

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 izvještaju neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

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

Izveštaj neovisnog revizora vlasniku društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključno revizorsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Naknada za upravljanje</p> <p>Naknada za upravljanje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine iznosila je 9.529.529 eura (za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine: 6.243.558 eura).</p> <p>Za detaljnije informacije vidi bilješku 2.6. i bilješku 3.</p> <p>Naknada za upravljanje izračunava se i priznaje u iznosu 2% godišnje od ukupne imovine fondova kojima Društvo upravlja, umanjene za financijske obveze i odgođenu poreznu imovinu.</p> <p>Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2024. godine Društvo je upravljalo zatvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom Kapitalni fond d.d. te otvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom HMID PLUS.</p> <p>Naš fokus na izračun naknade za upravljanje proizlazi iz materijalne značajnosti navedene stavke te opsega revizorskih procedura koje je potrebno obaviti.</p>	<p>Naše revizijske procedure, između ostalih, uključivale su i:</p> <ul style="list-style-type: none"> • razumijevanje politika i procedura te sustava implementiranih internih kontrola u okviru procesa izračuna i priznavanja prihoda od naknade za upravljanje, • procjenu i testiranje dizajna, uvođenja i operativne učinkovitosti internih kontrola nad integritetom informacijskog sustava Društva korištenog kod izračuna naknade za upravljanje, • provjeru fer vrijednosti imovine i obveza fondova pod upravljanjem Društva, • usporedba stopa primijenjenih kod izračuna Društva sa stopama propisanim u Prospektima fondova pod upravljanjem, • provjeru izračuna upravljačke naknade na temelju provjerenih fer vrijednosti imovine i obveza fondova pod upravljanjem Društva te primjenom stope propisane Prospektima fondova pod upravljanjem Društva te preispitivanje eventualnih značajnih razlika • usklađenje prihoda od upravljačkih naknada Društva s troškovima naknade za upravljanje iskazane u financijskim izvještajima fondova pod upravljanjem Društva, • pregled neuobičajenih transakcija Društva i analiza mogućih učinaka na naknadu za upravljanje, • pregled objava u vezi prihoda od upravljačke naknade.

Izveštaj neovisnog revizora vlasniku društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izveštaj posloводства uključen u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izveštaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izveštaj posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izveštaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priloženi Izveštaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izveštaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI 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, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

Izveštaj neovisnog revizora vlasniku društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

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

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

Izveštaj neovisnog revizora vlasniku društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na dan 30. travnja 2024. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Revizijskog i Nadzornog odbora da obavimo reviziju financijskih izvještaja za 2024. godinu.

2. Na datum ovog izvještaja neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva, od revizije financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu što ukupno iznosi sedam godina.

3. U reviziji financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 755.000 eura, koji predstavlja približno 10% iznosa dobiti prije oporezivanja ostvarene tijekom 2024. godine. Poslovanje Društva je stabilno i pozitivno te je dobit prije oporezivanja kao stabilan i općeprihvaćen indikator odabrana za osnovu izračuna materijalnosti.

4. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvještajem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog izvještaja nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

6. U skladu s člankom 6. st. 2. Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja društva za upravljanje (NN 150/2022) kojeg je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Pravilnik”), dužni smo revidirati godišnje izvještaje Društva iz članka 4. st. 1. koji moraju biti sastavljeni sukladno strukturi i sadržaju koji je definiran na obrascima iz Priloga 2 Pravilnika („Obrasci”) koji sadrže prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima te izvještaja o promjenama kapitala za tada završenu godinu. Uprava Društva odgovorna je za pripremu Obrazaca, kao i u skladu Obrazaca s financijskim izvještajima. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili mišljenje kako je prethodno navedeno.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovaj izvještaj neovisnog revizora je Sonja Hecker Tafra.

Crowe Revizija d.o.o., Zagreb

Grand Centar
Hektorovićeve 2
10 000 Zagreb
Hrvatska

 Crowe Revizija d.o.o.
Zagreb

25. ožujka 2025.




Sonja Hecker Tafra
Direktor, Hrvatski ovlaštenu revizor, FCCA

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	Bilješka	2024. EUR	2023. EUR
Prihodi od naknada za upravljanje			
Naknada za upravljanje investicijskim fondovima	3.	9.529.529	6.243.558
Ukupno prihodi od upravljanje investicijskim fondovima		9.529.529	6.243.558
Financijski prihodi i rashodi			
Neto prihodi/(rashodi) od kamata	4.	(28.989)	4.389
Neto tečajne razlike	4.	(3.250)	(3.510)
Neto ostali financijski prihodi/(rashodi)	4.	(2.121)	1.161
Neto financijski prihodi/rashodi		(34.360)	2.040
Opći i administrativni troškovi poslovanja	5.	(1.698.437)	(1.507.177)
Amortizacija i vrijednosno usklađenje	6.	(239.763)	(234.757)
Ostali prihodi i (rashodi)		(4.608)	33.487
Ukupno rashodi		(1.942.808)	(1.708.447)
Dobit prije oporezivanja		7.552.361	4.537.151
Porez na dobit	7.	(1.358.637)	(821.387)
Dobit razdoblja		6.193.724	3.715.764
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD		10.184	5.550
Odgođeni porez na nerealizirane dobitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD		(1.833)	(999)
		8.351	4.551
Ukupna sveobuhvatna dobit		6.202.075	3.720.315

Potpisano od strane:



dr.sc. Darko Horvatin
Predsjednik Uprave

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5



Darjan Dasen Radičević, CFA
Član Uprave



Dražen Mršić, dipl.iur.
Član Uprave

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2024.

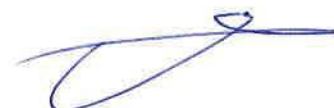
	Bilješka	31. prosinca 2024. EUR	31. prosinca 2023. EUR
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.	20.124	403.389
Imovina s pravom korištenja	8.	591.975	776.987
Nematerijalna imovina	9.	4.586	13.568
Financijska imovina	10.	29.377	19.194
Ostala dugotrajna imovina	12.	47.574	47.574
Ukupno dugotrajna imovina		693.636	1.260.712
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja s osnove upravljanja investicijskim fondovima	11.	9.097.023	4.316.526
Novčana sredstva	13.	526.008	295.059
Depoziti	10.	1.699.641	-
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	14.	365.969	-
Ostala kratkotrajna imovina	15.	44.329	39.573
Ukupno kratkotrajna imovina		11.732.970	4.651.158
UKUPNO AKTIVA		12.426.606	5.911.870
KAPITAL I REZERVE			
Upisani temeljni kapital	16.	663.610	663.610
Rezerve	16.	285.543	277.193
Zadržana dobit	16.	3.745.383	29.619
Dobit tekuće godine	16.	6.193.724	3.715.764
Ukupno kapital i rezerve		10.888.260	4.686.186
Dugoročne obveze			
Ostale obveze	17.	455.972	600.023
Ukupno dugoročne obveze		455.972	600.023
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	17.	6.897	7.601
Obveza za porez na dobit	17.	636.557	197.629
Ostale obveze	17.	438.920	420.431
Ukupno kratkoročne obveze		1.082.374	625.661
UKUPNO PASIVA		12.426.606	5.911.870

Potpisano od strane:

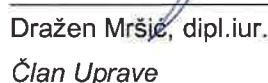


dr.sc. Darko Horvatin
Predsjednik Uprave

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
o.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5



Darjan Dasen Radičević, CFA
Član Uprave



Dražen Mršić, dipl.iur.
Član Uprave

Izvještaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	Upisani temeljni kapital EUR	Rezerve EUR	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja EUR	Dobit tekuće godine EUR	UKUPNO EUR
Stanje 01.01.2023.	663.610	272.642	3.980.055	3.049.564	7.965.871
Sveobuhvatna dobit					
Dobit tekuće godine	-	-	-	3.715.764	3.715.764
Raspored dobiti	-	-	3.049.564	(3.049.564)	-
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	4.551	-	-	4.551
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT	663.610	277.193	7.029.619	3.715.764	11.686.186
Transakcije s vlasnicima priznate kroz kapital					
Isplata dobiti	-	-	(7.000.000)	-	(7.000.000)
Stanje 31.12.2023.	663.610	277.193	29.619	3.715.764	4.686.186
Sveobuhvatna dobit					
Dobit tekuće godine	-	-	-	6.193.724	6.193.724
Raspored dobiti	-	-	3.715.764	(3.715.764)	-
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	8.350	-	-	8.350
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT	663.610	285.543	3.745.383	6.193.724	10.888.260
Transakcije s vlasnicima priznate kroz kapital					
Isplata dobiti	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2024.	663.610	285.543	3.745.383	6.193.724	10.888.260

Izveštaj o novčanom tijeku


za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	Bilješka	2024. EUR	2023. EUR
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Primici od naknade za upravljanje fondovima		4.780.666	6.870.021
Ostali primici od fondova		152.967	107.359
Novac isplaćen dobavljačima		(391.575)	(387.028)
Novac isplaćen zaposlenicima		(793.472)	(667.247)
Izdaci za porez		(1.081.502)	(851.952)
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti		-	-
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti		(519.553)	(400.963)
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		2.147.531	4.670.190
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Primici od kamata		-	26.778
Primici od dividendi		-	-
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente		(1.700.000)	(6.800.000)
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata		-	6.800.000
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(26.778)	(33.511)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		226	2.400
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		(190.030)	(177.585)
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		(1.916.582)	(181.918)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Isplata dividende ili udjela u dobiti		-	(7.000.000)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		-	(7.000.000)
Efekti promjene tečaja stranih valuta		-	-
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		230.949	(2.511.728)
Novac i novčani ekvivalenti na 01. siječnja	13.	295.059	2.806.787
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	13.	526.008	295.059
Povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenta		230.949	(2.511.728)

Potpisano od strane:


dr.sc. Darko Horvatin
Predsjednik Uprave

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5


Darjan Dasen Radičević, CFA
Član Uprave


Dražen Mršić, dipl.iur.
Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Opći podaci o Društvu

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, Zagreb („Društvo“) je društvo s ograničenom odgovornošću za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 13. studenog 1997. godine. Temeljni kapital Društva iznosi 663.610 eura i sastoji se iz tri temeljna uloga kojima je jedini imatelj Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje.

Djelatnost društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima u skladu s odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište društva je na adresi Bakačeva 5, 10000 Zagreb. Društvo upravlja s dva alternativna investicijska fonda:

- Kapitalni fond d.d., zatvoreni alternativni investicijski fond s privatnom i
- HMID PLUS, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) je regulatorno tijelo Društva. Rad Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o., odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire od 10. ožujka 1998. godine. Rješenjem HANFA-e od 25. srpnja 2014. odobren je rad Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o. kao društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Rješenjem HANFA-e od 5. studenog 2014. godine odobren je rad Kapitalnog fonda d.d., kojim Društvo upravlja, kao zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom, te su odobrena Pravila Kapitalnog fonda d.d., a sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine br. 16/13 i 143/14). Nova Pravila Fonda, kao zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s privatnom ponudom je Rješenjem od 2. listopada 2015. odobrila HANFA, kao i najnovija Pravila Fonda od 18. lipnja 2021. koja su odobrena u HANFI sukladno članku 210. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima u „non-objection“ postupku Klasa: 972-06/21-06/13.

Odobrenje za osnivanje i upravljanje fonda HMID PLUS, otvorenog alternativnog investicijskog fonda s privatnom ponudom odobrila je HANFA dana 17. listopada 2018. godine, a nova Pravila fonda HMID PLUS od 10. ožujka 2021. se sukladno uputi HANFE od 4. ožujka 2021. ne smatraju izmijenjenim u bitnim točkama.

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je imalo 20 zaposlenika (31. prosinca 2023. godine 21 zaposlenika), kako je prikazano u nastavku:

Stručna sprema	31.12.2024.	31.12.2023.
Dr.sc	1	1
Mr.sc.	4	4
Mag.oec.	7	7
VSS	6	6
VŠS (bacc.)	2	2
SSS	0	1
UKUPNO	20	21

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci o Društvu (nastavak)

1.2. Tijela Društva

Predsjednik Uprave:

- Darko Horvatin – od 16. studenog 2016. godine

Članovi Uprave:

- Darjan Dasen Radičević – Član Uprave od 16. prosinca 2016. godine
- Dražen Mršić – Član Uprave od 23. prosinca 2020. godine

Članovi Nadzornog odbora su:

- Miroslav Smetiško, predsjednik Nadzornog odbora od 15. rujna 2021. godine
- Luka Čirko, član Nadzornog odbora od 1. rujna 2020., zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 15. rujna 2021.
- Katica Uremović, član Nadzornog odbora od 13. srpnja 2022.
- Igor Simić, član Nadzornog odbora od 1. studenog 2022.
- Lana Pocrnja, član Nadzornog odbora od 1. studenog 2022.
- Gordana Kordić, član Nadzornog odbora do 2. ožujka 2022.

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u bilješkama 5.1. i 5.2. uz financijske izvještaje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike

Materijalno značajne računovodstvene politike navedene su u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24 i 145/24), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU“) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 150/2022).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva dana 25. ožujka 2025. godine.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika opisane su u bilješci 2.15.

2.3. Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u eurima što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.4. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u euro primjenom tečajeva na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u euro na dan bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike po glavničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja po fer vrijednosti iskazuju se u glavnici u okviru revalorizacijskih rezervi, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenata.

2.5. Izmjene računovodstvenih standarda i tumačenja

a) *Standardi i tumačenja s prvom primjenom u tekućem razdoblju*

Pri izradi ovih financijskih izvještaja Društvo je usvojilo standarde koji su u prvoj primjeni za razdoblje koje počinje 1. siječnja 2024. godine:

- **Izmjene MRS 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“: Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne, klasifikacija odgođenih obveza na kratkoročne i dugoročne, te dugoročne obveze s kovenantima**, usvojeno u Europskoj uniji 19. prosinca 2023. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine),
- **Izmjene MRS 7 „Izveštaj o novčanim tokovima“ i MSFI 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“**: Financijski aranžmani dobavljača, usvojeno u Europskoj uniji 15. svibnja 2024. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine),
- **Izmjene MSFI 16 „Najmovi“**: Obveze za najam u prodaji s povratnim najmom, usvojeno u Europskoj uniji 20. studenog 2023. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Društvo je konzistentno primijenilo računovodstvene politike na sva razdoblja koja su prezentirana u financijskim izvještajima. Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena financijskih izvještaja.

b) *Standardi, tumačenja i dopune standarda koji još nisu na snazi*

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2024. godine. Za većinu tih novih standarda, izmjene postojećih standarda i tumačenja očekuje se da neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

U nastavku je pregled standarda, tumačenja i izmjena objavljenih standarda koji su izdani od Odbora za međunarodne standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.5. Izmjene računovodstvenih standarda i tumačenja (nastavak)

b) Standardi, tumačenja i dopune standarda koji još nisu na snazi (nastavak)

- **Izmjene MRS 21 „Učinci promjena tečajeva stranih valuta“:** Nedostatak razmijenjenosti, usvojeno u Europskoj uniji 12. studenog 2024. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine).

Društvo je odlučilo ne primjenjivati ove izmjene postojećih standarda prije njihovog stupanja na snagu. Društvo predviđa da primjene izmjena postojećih standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju početne primjene.

c) Standardi, tumačenja i dopune standarda koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ali još nisu prihvaćeni od strane EU

Određeni broj novih standarda, tumačenja i izmjena objavljenih standarda objavljeni su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, ali još nisu prihvaćeni od strane Europske Unije. Standardi prihvaćeni od strane Europske Unije ne razlikuju se značajno od standarda donesenih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

- **Izmjene MSFI 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI 7 „Financijski instrumenti: Objavljivanje“:** **Izmjene u klasifikaciji i mjerenju financijskih instrumenata** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine),
- **Izmjene MSFI 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI 7 „Financijski instrumenti: Objavljivanje“:** **Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodnim uvjetima** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine),
- **Godišnja poboljšanja MSFI – Izdanje 11** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine),
- **MSFI 18 „Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima“:** standard zamjenjuje MSFI 1: Prezentacija financijskih izvještaja i uvodi značajne promjene u načinu prezentacije financijskih rezultata, s posebnim naglaskom na račun dobiti i gubitka. Cilj MSFI 18 je poboljšati usporedivost i transparentnost financijskog izvještavanja među društvima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj novih standarda i izmjena postojećih standarda na svoje financijske izvještaje. Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih računovodstvenih standarda, te izmjena i dopuna postojećih standarda neće imati značajan utjecaj na njihove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

2.6. Prihodi od naknada za upravljanje

Prihodi od naknada za upravljanje uključuju naknade zaračunate Kapitalnom fondu d.d. i Fondu HMID PLUS, za usluge upravljanje u visini 2% godišnje od ukupne imovine Fonda umanjene za financijske obveze i odgođenu poreznu imovinu.

2.7. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se načelom obračunatih kamata po kamatonosnoj financijskoj imovini, po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.8. Oporezivanje

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

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

2.9. Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća stanja na računima kod banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa dospeljećem do tri mjeseca.

2.10. Planovi mirovinskih primanja

Planovi definiranih doprinosa

Doprinosi iz plana Društva vezani uz mirovine terete račun dobiti i gubitka u godini na koju se odnose.

Društvo nema druge mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.11. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nabavna vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni, dok se obveza knjiži kao provizija.

Postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu ukoliko im je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 464,53 eura na dan nabave.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

O P I S	2024.	2023.
Računalna oprema	100%	100%
Uredsko pokućstvo i ostala oprema	50%	50%
Građevinski objekti	5%	5%
Osobni automobili	40%	40%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi. Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

2.12. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se odnosi na informatičke programe koji se početno mjere po trošku nabave i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine. Nematerijalna imovina nastala vlastitom proizvodnjom, isključujući kapitalizirane troškove razvoja, ne kapitalizira se i troškovi se priznaju u računu dobiti i gubitka u godini u kojoj su nastali. Vijek trajanja nematerijalne imovine se procjenjuje ili kao ograničeni (određeni) ili kao neograničeni (neodređeni).

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Nematerijalna imovina amortizira se stopom od 50% godišnje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.12. Nematerijalna imovina (nastavak)

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u računu dobiti i gubitka kao trošak u skladu sa ulogom nematerijalne imovine.

Procjena neograničenog vijeka trajanja revidira se godišnje, a kako bi se odredilo da li i dalje postoji osnova za neograničeni vijek trajanja. U slučaju ne postojanja osnove, promjena vijeka trajanja iz neograničenog u ograničeni provodi se prema mogućnostima.

2.13. Financijski instrumenti

Financijska imovina Društva razvrstana je u portfelje ovisno namjeri u trenutku stjecanja financijskog sredstva i sukladno ulagačkoj strategiji, odnosno poslovnom modelu.

Sukladno politici ulaganja, politici upravljanja rizicima proizlazi da se financijskom imovinom HMID-a upravlja prema dva poslovna modela.

Većina financijske imovine drži se u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice. Takva se imovina mjeri po amortiziranom trošku. U ovaj poslovni model ulazi novac na transakcijskim računima, depoziti i ulaganje u dužničke vrijednosne papire. Narušavanjem ovog poslovnog modela ne smatra se prodaja u iznimnim slučajevima određenim točkama B.4.1.3.A i B.4.1.3.B. MSFI-ja 9.

Vrlo malim dijelom financijske imovine upravlja se u okviru ostalog poslovnog modela. Radi se o ulaganju u dionice Kapitalnog fonda, imovini koja je nastala temeljem važećih zakonskih odredbi u trenutku osnivanja Kapitalnog fonda i HMID-a (društvo je moralo imati određeni udio u imovini fonda kojim upravlja. S obzirom da se ova imovina ne drži radi ostvarivanja zarade od porasta fer vrijednosti u kratkom roku, određuje se vrednovanje ove imovine po fer vrijednosti, a evidentiranje promjena u fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Eventualna ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i u udjele u otvorene investicijske fondove (UCITS), kojih u ovom trenutku nema u imovini HMID-a također bi se držala u okviru ostalog poslovnog modela, a mjerila po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku.

Za dužničke vrijednosne papire, depozite te novac na računu koji se vode po amortiziranom trošku potrebno je procijeniti i rezervirati iznos očekivanih kreditnih gubitaka. Taj se iznos procjenjuje kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak ili kreditni gubitak kroz cijeli vijek trajanja instrumenta, ovisno o tome da li je došlo do značajnog kreditnog pogoršanja od inicijalnog priznavanja, te se prilikom procjene koristi model očekivanog gubitka s procijenjenom vjerojatnošću gubitka (u danom razdoblju) i procijenjenom stopom otpisa.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijske instrumente kada njegovo pravo na primitak novčanih tokova od ulaganja istekne ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom se prenose suštinski svi rizici i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt.

Financijske obveze prestaju se priznavati samo kada financijska obveza prestane postojati, tj. kada je otpuštena, otkazana ili istekla. Kod značajnijih promjena uvjeta financijske obveze, Društvo prestaje priznavati tu financijsku obvezu te trenutačno priznaje novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.13. Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici

Dobici ili gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine priznaju se u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, prihodi od kamata i amortizacija premije ili diskonta primjenom metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu priznaju se u računu dobiti i gubitka.

2.14. Imovina s pravom korištenja

Svi najmovi obračunavaju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obvezama po najmu osim za:

- najmove male vrijednosti; i
- najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Obveza za najam se priznaje prema sadašnjoj vrijednosti ugovorenih budućih plaćanja najmodavcu za vrijeme trajanja najma, diskontirana uz diskontnu stopu koja se određuje u odnosu na stopu svojstvenu zakupu, osim ako ju nije lako utvrditi, u tom se slučaju koristi inkrementalna stopa zaduživanja Društva na početku najma. Varijabilna plaćanja najma se uključuju u izračun obveza za najam, samo ukoliko ovise o indeksu ili stopi. U tom slučaju, početni izračun obveza za najam pretpostavlja da će varijabilni element ostati nepromijenjen za vrijeme trajanja najma. Ostala varijabilna plaćanja najma predstavljaju rashod u razdoblju na koji se odnosi.

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma;
- sve početne izravne troškove; i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Društvo ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćanja najma. Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Materijalno značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.15. Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih uskladba knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Procjena se radi na individualnoj osnovi.

Regulatorni zahtjevi

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je provoditi regulatorni nadzor nad poslovanjem Društva i Fondom kojima Društvo upravlja i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Prihodi od naknada za upravljanje

Prihodi od naknada za upravljanje iskazani u iznosu od 9.529.529 eura (2023. godine 6.243.558 eura) odnose se na naknadu za upravljanje Kapitalnim fondom d.d., alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom, Zagreb i Fondom HMID PLUS, otvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom. Naknada iznosi 2% godišnje od ukupne imovine umanjene za financijske obveze i odgođenu poreznu imovinu.

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Kapitalni fond	8.824.907	5.717.807
HMID PLUS	704.622	525.751
Ukupno	9.529.529	6.243.558

4. Financijski prihodi i rashodi

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Prihodi od kamata	1.521	26.789
Rashodi od kamata	(30.510)	(22.400)
Neto prihod od kamata	(28.989)	4.389
Pozitivne tečajne razlike	-	-
Negativne tečajne razlike	(3.250)	(3.510)
Neto tečajne razlike	(3.250)	(3.510)
Dobici od ukidanja umanjenja vrijednosti za ECL	999	7.206
Umanjenje vrijednosti za ECL	(3.120)	(6.045)
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (i)	(2.121)	1.161
Neto financijski prihodi/rashodi	(34.360)	2.040

(i) Umanjenja vrijednosti za ECL tijekom 2024. i 2023. godine prikazana su u tablici u nastavku:

O P I S	Rezerviranja tijekom 2024.	Ukinuta rezerviranja tijekom 2024.	Neto rezerviranja
Novčana sredstva	(1.244)	999	(245)
Depoziti	(1.876)	-	(1.876)
UKUPNO	(3.120)	999	(2.121)
O P I S	Rezerviranja tijekom 2023.	Ukinuta rezerviranja tijekom 2023.	Neto rezerviranja
Novčana sredstva	(96)	1.257	1.161
Depoziti	(5.949)	5.949	-
UKUPNO	(6.045)	7.206	1.161

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5. Opći i administrativni troškovi poslovanja

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Troškovi osoblja	1.202.471	1.038.591
Troškovi materijala i usluga	231.555	199.941
Ostali troškovi poslovanja	264.411	268.645
UKUPNO	1.698.437	1.507.177

5.1. Troškovi osoblja

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Neto plaće zaposlenih	678.622	584.564
Troškovi doprinosa, poreza i prireza	523.849	454.027
UKUPNO	1.202.471	1.038.591

Sastavni dio iskazanih troškova osoblja su troškovi primanja Uprave Društva u neto iznosu od 208.071 eura (2023. godine u iznosu od 179.598 eura) te troškovi doprinosa, poreza i prireza u iznosu 94.932 eura (2023. godine u iznosu od 81.941 eura).

5.2. Ostali troškovi poslovanja

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Naknade zaposlenima	138.627	138.573
Troškovi ostalih materijalnih prava zaposlenih	42.560	26.967
Naknade članovima Nadzornog odbora	29.880	29.880
Troškovi stručnog obrazovanja i seminara	28.665	44.904
Reprezentacija	9.711	9.063
Premije osiguranja	8.072	12.661
Porezi koji ne zavise od poslovnog rezultata, članarine	5.753	5.212
Bankarske usluge i članarine udruženjima	1.143	1.096
Ostali troškovi	-	289
UKUPNO	264.411	268.645

5.3. Troškovi materijala i usluga

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Usluge prijevoza, pošta, telefona i interneta	87.255	75.126
Usluge tekućeg održavanja	57.277	55.773
Intelektualne usluge	35.844	14.816
Potrošena energija	14.542	14.974
Komunalne usluge	11.663	7.349
Uredski materijal, materijal za čišćenje, sitan inventar	6.669	18.814
Usluge zakupa	5.483	8.394
Ostale usluge	12.822	4.695
UKUPNO	231.555	199.941

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. Amortizacija i vrijednosno usklađenje ostale imovine

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	231.083	224.727
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	8.680	10.030
Ukupno	239.763	234.757

7. Porez na dobit

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 18% (2023. 18%). Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u računu dobiti i gubitka prikazana je kako slijedi:

O P I S	2024.	2023.
	EUR	EUR
Računovodstveni dobitak	7.552.361	4.537.151
Povećanja dobiti	10.616	51.254
Smanjenja dobiti	(14.993)	(25.142)
Porezna osnovica	7.547.984	4.563.263
Porezna stopa	18%	18%
Porez na dobit	1.358.637	821.387
Efektivna porezna stopa	17,99%	18,10%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Na poziciji Nekretnine postrojenja i oprema u Izvještaju o financijskom položaju osim materijalne imovine u vlasništvu iskazana je i imovina u operativnom najmu sukladno MSFI-ju 16. U tablicama u nastavku prikazuju se zasebno imovina u vlasništvu i imovina u operativnom najmu.

Imovina u vlasništvu

O P I S	Građevinski objekti	Uredska oprema i namještaj	Ostala materijalna imovina	Ukupno
	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	870.814	138.068	8.236	1.017.118
Nabava tijekom godine	-	23.339	2.162	25.501
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	(13.116)	-	(13.116)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	870.814	148.291	10.398	1.029.503
Nabava tijekom godine	-	25.653	-	25.653
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	(13.406)	-	(13.406)
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	(365.969)	-	-	(365.969)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	504.845	160.538	10.398	675.781
<u>Ispravak vrijednosti</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	461.178	116.160	7.212	584.550
Amortizacija tijekom godine	24.953	28.972	755	54.680
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	(13.116)	-	(13.116)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	486.131	132.016	7.967	626.114
Amortizacija tijekom godine	18.714	22.795	1.440	42.949
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	(13.406)	-	(13.406)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	504.845	141.405	9.407	655.657
<u>Sadašnja vrijednost</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	409.636	21.908	1.024	432.568
Stanje 31. prosinca 2023. godine	384.683	16.275	2.431	403.389
Stanje 31. prosinca 2024. godine	-	19.133	991	20.124

Usljed razornog potresa snage 5,5 po Richteru, koji je 22. ožujka 2020. godine pogodio Zagreb, Krapinsko-zagorsku i Zagrebačku županiju, znatno je oštećena građevina u sklopu koje je i poslovni prostor u vlasništvu Društva. Knjigovodstvena vrijednost navedenog poslovnog prostora na dan 31. prosinca 2023. godine iznosila je 384.683 eura. Od strane gradskih institucija navedena nekretnina proglašena je privremeno neupotrebljivom.

Plan, program i mjere obnove definirani su Zakonom o obnovi zgrada oštećenih potresom na području Grada Zagreba, Krapinsko-zagorske županije, Zagrebačke županije, Sisačko-moslavačke županije i Karlovačke županije (NN 102/20 i 10/21) te Programom mjera obnove zgrada oštećenih potresom na području Grada Zagreba, Krapinsko-zagorske županije, Zagrebačke županije, Sisačko-moslavačke županije i Karlovačke županije, koji su doneseni u veljači 2021. godine.

Uprava nije u mogućnosti procijeniti iznos nastale štete, kao niti iznos eventualno potrebnih budućih sanacijskih ulaganja te iz navedenog razloga nije provedeno umanjenje vrijednosti navedene imovine.

Tijekom 2024. godine Društvo je donijelo odluku o prodaji navedenih poslovnih prostora te reklasificiralo knjigovodstvu vrijednost na poziciju dugotrajna imovina namijenjena prodaji (Bilješka 14).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Imovina s pravom korištenja

O P I S	Leasing automobila	Poslovni prostor	Pravo korištenja, imovina u najmu
	EUR	EUR	EUR
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Stanje 1. siječnja 2023. godine	73.111	280.441	353.552
Nabava tijekom godine	72.557	816.902	889.459
Otuđenje i rashodovanje imovine	(30.988)	(280.441)	(311.429)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	114.680	816.902	931.582
Nabava tijekom godine	-	1.695	1.695
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024. godine	114.680	818.597	933.277
<u>Ispravak vrijednosti</u>			
Stanje 1. siječnja 2023. godine	43.233	237.101	280.334
Amortizacija tijekom godine	19.816	150.232	170.048
Otuđenje i rashodovanje imovine	(30.989)	(264.798)	(295.787)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	32.060	122.535	154.595
Amortizacija tijekom godine	22.935	163.772	186.707
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024. godine	54.995	286.307	341.302
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Stanje 1. siječnja 2023. godine	29.878	43.340	73.218
Stanje 31. prosinca 2023. godine	82.620	694.367	776.987
Stanje 31. prosinca 2024. godine	59.685	532.290	591.975

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9. Nematerijalna imovina

O P I S	Računalni programi	Licence	Ulaganje na tuđoj imovini	Nematerijalna imovina ukupno
	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	25.559	8.959	11.532	46.050
Nabava tijekom godine	10.996	2.004	-	13.000
Otuđenje i rashodovanje imovine	(1.087)	-	-	(1.087)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	35.468	10.963	11.532	57.963
Nabava tijekom godine	1.125	-	-	1.125
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	-	(2.536)	(2.536)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	36.593	10.963	8.996	56.552
<u>Ispravak vrijednosti</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	25.146	7.800	2.507	35.453
Amortizacija tijekom godine	5.911	1.875	2.243	10.029
Otuđenje i rashodovanje imovine	(1.087)	-	-	(1.087)
Stanje 31. prosinca 2023. godine	29.970	9.675	4.750	44.395
Amortizacija tijekom godine	5.498	1.002	2.212	8.712
Otuđenje i rashodovanje imovine	-	-	(1.141)	(1.141)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	35.468	10.677	5.821	51.966
<u>Sadašnja vrijednost</u>				
Stanje 1. siječnja 2023. godine	413	1.159	9.025	10.597
Stanje 31. prosinca 2023. godine	5.498	1.288	6.782	13.568
Stanje 31. prosinca 2024. godine	1.125	286	3.175	4.586

10. Financijska imovina

	31.12.2024.	31.12.2023.
Financijska imovina za ulaganja	EUR	EUR
Ulaganje u Kapitalni fond d.d., Zagreb	3.982	3.982
Ispravak vrijednosti (usklađenje na fer vrijednost)	25.395	15.212
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	29.377	19.194
Depoziti	1.700.000	-
Potraživanje za kamatu po depozitu	1.516	-
ECL po depozitu	(1.875)	-
Ukupno financijska imovina po amortizirajućem trošku	1.699.641	-
UKUPNO	1.729.018	19.194

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Kapitalni fond	8.824.907	4.098.176
HMID Plus	178.692	156.560
Ukupno naknada za upravljanje	9.003.599	4.254.736
Ostalo	93.424	61.790
UKUPNO	9.097.023	4.316.526

12. Ostala dugotrajna imovina

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Dana jamstva	47.574	47.574
UKUPNO	47.574	47.574

13. Novčana sredstva

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Žiro račun	526.305	295.121
Blagajna	221	211
Očekivani kreditni gubitci	(518)	(273)
UKUPNO	526.008	295.059

14. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	365.969	-
UKUPNO	365.969	-

15. Ostala kratkotrajna imovina

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Unaprijed plaćeni troškovi	41.322	39.396
Ostala kratkotrajna imovina	3.007	177
UKUPNO	44.329	39.573

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Kapital

Temeljni kapital iskazan na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu od 663.610 eura (31. prosinca 2023. godine 663.610 eura) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Jedini udjeličar Društva je Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje.

Rezerve kapitala sastoje se od rezervi kapitala i rezervi iz fer vrijednosti.

Rezerve kapitala iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu 264.719 eura (31. prosinca 2023. godine 264.719 eura) odnose se na zakonske i statutarne rezerve formirane iz dobiti prethodnih razdoblja.

Rezerve fer vrijednosti iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu 20.824 eura (31. prosinca 2023. godine 12.474 eura) odnose se na rezervu fer vrijednosti na dionice Kapitalnog fonda.

Društvo na dan 31. prosinca 2024. godine ima iskazanu zadržanu dobit u iznosu od 3.745.383 eura (31. prosinca 2023. godine u iznosu 29.619 eura). Odlukom Skupštine dana 30. travnja 2024. neto dobit HMID-a iz 2023. godine u iznosu od 3.715.764 eura se raspoređuje u zadržanu dobit.

Dobit tekuće godine iskazana je u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu 6.193.724 eura (31. prosinca 2023. godine u iznosu 3.715.764 eura).

17. Ostale obveze

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Obveza za porez na dobit	636.557	197.629
Obveze po ugovoru o najmu poslovnog prostora	579.586	723.590
Obveze za ostale poreze i doprinose	129.511	102.396
Obveze prema zaposlenima	61.547	65.921
Obveze po ugovoru o lizingu	46.215	62.448
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	57.848	52.434
Nefakturirani troškovi - revizija i odvjetničke usluge	12.163	7.742
Obveze prema dobavljačima	6.897	7.601
Obveze za naknade članovima raznih odbora	3.451	3.185
Odgodene porezne obveze	4.571	2.738
UKUPNO	1.538.346	1.225.684

17.1 Obveze po ugovoru o najmu poslovnog prostora

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Stanje 1. siječnja	723.590	44.004
Povećanja/(Smanjenja)	2.212	801.260
Rashodi za kamate	27.580	20.805
Plaćanja	(173.796)	(142.479)
UKUPNO	579.586	723.590
Dugoročne obveze za najam	409.757	551.071
Kratkoročne obveze za najam	169.829	172.519

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17. Ostale obveze (nastavak)

17.2 Obveze po ugovoru o leasingu

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Stanje 1. siječnja	62.448	22.892
Povećanja	-	55.161
Rashodi za kamate	2.344	1.472
Plaćanja	(18.577)	(17.077)
UKUPNO	46.215	62.448
Dugoročne obveze za najam	29.477	46.214
Kratkoročne obveze za najam	16.738	16.234

17.3 Obveze prema zaposlenima

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Obveze prema zaposlenima za neto plaću	55.069	52.948
Ostale obveze prema zaposlenima	6.478	12.973
UKUPNO	61.547	65.921

17.4 Obveza za porez na dobit

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Obveza za porez na dobit	636.557	197.629
UKUPNO	636.557	197.629

17.5 Obveze za poreze i doprinose

O P I S	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Obveze za doprinose iz i na plaće i naknade	31.443	32.878
Obveze za poreze iz plaća i naknada	13.175	13.094
Obveze za ostale poreze, doprinose i dr. pristojbe	84.893	56.424
UKUPNO	129.511	102.396

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18. Transakcije s povezanim osobama

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za godinu prikazani su kako slijedi:

O P I S	Povezana osoba	2024.	2023.
		EUR	EUR
<u>Dugotrajna financijska imovina</u>			
Ulaganje u dionice	Kapitalni fond d.d., Zagreb	29.377	19.194
Ukupno dugotrajna financijska imovina		29.377	19.194
<u>Potraživanja</u>			
Potraživanja za naknadu za upravljanje	Kapitalni fond d.d., Zagreb	8.824.907	4.098.176
Potraživanja za naknadu za upravljanje	HMID PLUS	178.692	156.560
Ostala potraživanja	Kapitalni fond d.d., Zagreb	88.036	56.900
Ostala potraživanja	HMID PLUS	5.388	4.890
Ukupno potraživanja		9.097.023	4.316.526
<u>Poslovni prihodi</u>			
Prihodi od naknada za upravljanje	Kapitalni fond d.d., Zagreb	8.824.907	5.717.807
Prihodi od naknada za upravljanje	HMID PLUS	704.622	525.751
Ukupno poslovni prihodi		9.529.529	6.243.558
<u>Poslovni rashodi</u>			
Troškovi osoblja	Ključno rukovodstvo	332.883	287.460
Ukupno poslovni rashodi		332.883	287.460

Ključno rukovodstvo se odnosi na članove Uprave i Nadzornog odbora Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Potencijalne obveze i sudski sporovi

Prema procjeni Uprave Društva, ne postoje potencijalne obveze, niti sudski sporovi, koji bi trebali biti objavljeni u financijskim izvještajima Društva.

20. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su slijedeći:

- usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima te propisima i napucima regulatora o upravljanju kapitalom
- osiguranje kontinuiteta poslovanja
- ostvarivanje dobiti radi daljnjeg ulaganja u razvoj

Društvo je usklađeno sa zakonskim i podzakonskim aktima koji reguliraju kapital, izračun kapitala i adekvatnost kapitala. Kapital društva za upravljanje mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

1. iznosu temeljnog kapitala iz članka 22. stavka 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima,
2. jednoj četvrtini općih troškova iz prethodne poslovne godine.

Izračun kapitala sa stanjem na dan 31. prosinca 2024. godine prikazan je kako slijedi:

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Uplaćeni poslovni udjeli	663.610	663.610
Rezerve (zakonske i statutarne)	285.543	277.193
Zadržana dobit	3.745.383	29.619
Dobit tekuće godine	6.193.724	3.715.764
Nematerijalna imovina	(4.586)	(13.568)
Osnovni kapital	10.883.674	4.672.618
Dopunski kapital	-	-
Odbitne stavke	-	-
Kapital	10.883.674	4.672.618
Kapital	10.883.674	4.672.618
KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 26. stavku 2. točki 2. ZAIF-a	(456.581)	(377.189)
KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 26. stavku 2.točki 1. ZAIF-a	(125.000)	(125.000)
Višak (+)/manjak (-) kapitala	10.427.093	4.295.429

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste u upravljanju tim rizicima, navedeni su u nastavku.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer vrijednosti ne mogu se ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

Na dan 31. prosinca 2024. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata.

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje („MSFI 7“) zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

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

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

Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na nemjerljivim inputima.

Na datum izvještavanja za financijske instrumente Društva, koji se odnose na financijsku imovinu, ostalu imovinu te obveze, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata te se procjenjuje primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa te je određena na temelju razine 2.

Tijekom 2024. godine nije bilo reklasifikacija financijskih instrumenata između navedenih razina.

Rizici koji utječu na upravljanje financijskom imovinom Društva:

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja. Obzirom da su ulaganja, kao i potraživanja te obveze denominirani većinom u eurima, Društvo ima nizak valutni rizik.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Na 31. prosinca 2024. godine imovina Društva koja je izložena kamatnom riziku odnosi se na novčana sredstva i novčane ekvivalente. Preostala imovina Društva je nekamatonosna. S obzirom na navedeno, kamatni rizik Društva se smatra niskim.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik koji proizlazi iz promjene odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja financijskih instrumenata, zajmoprimaca kao i drugih dužnika prema kojima Društvo i/ili Fond ima potraživanja. Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku na dan bilance sastoji se od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata te potraživanja od kojih se najveći dio odnosi na potraživanje za naknadu od upravljanja prema Kapitalnom fondu. Kreditni rizik kojem je Društvo izloženo se smatra niskim.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza s druge strane. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza te u skladu s time ulaže slobodna novčana sredstva, poštujući politiku ulaganja novčanih sredstava Društva. Izloženost Društva riziku likvidnosti je, kako slijedi:

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	EUR	EUR	EUR	EUR
Dospjelo u roku do 12 mjeseci	11.367.000	4.651.158	1.094.541	625.661
Dospjelo u roku 1 do 5 godina	1.059.605	1.260.712	443.805	600.023
UKUPNO	12.426.605	5.911.870	1.538.346	1.225.684

Rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva:

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih unutarnjih poslovnih procesa odnosno događaja prouzročenih pogreškama zaposlenika, pogreškama sustava, nastupom nepovoljnih vanjskih događaja te obuhvaća i pravni rizik, ali ne i strateški rizik i rizik ugleda.

Praćenje operativnih rizika organizirano je i provodi se sukladno internim procedurama upravljanja operativnim rizikom. U cilju učinkovitog upravljanja operativnim rizicima, uspostavljen je sustav temeljen na standardima i principima definiranim u dokumentima Bazelskog odbora i propisima regulatornih tijela EU. U navedenom sustavu koriste se tehnike koje uključuju identifikaciju i procjenu rizika, te prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika.

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti odnosi se na situaciju koja nastaje ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Fonda, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda. Smanjenje rizika kontinuirane primjerenosti i prikladnosti Društvo će provoditi postavljanjem visokih moralnih i stručnih kriterija prilikom odabira osoba zaduženih za provedbu poslova upravljanja imovinom Fonda, poslove nadzora rizika i ostale pomoćne poslove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti (nastavak)

Također, Društvo će vrlo veliku važnost posvetiti kontinuiranoj dodatnoj izobrazbi svojih zaposlenika, a sve u cilju smanjenja rizika kontinuirane primjerenosti i prikladnosti.

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka. Strateški rizik također uključuje i rizik koji rezultira iz neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju.

Rizik ugleda

Rizik ugleda je rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr. od strane klijenata, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela). Kao i strateški rizik, rizik ugleda u pravilu se pojavljuje s drugim rizicima, ali također može nastupiti i kao samostalan rizik.

Rizik sukoba interesa

Društvo je donijelo interni *Pravilnik o sprečavanju sukoba interesa* i *Etički kodeks* kojima je uređeno i propisano poslovanje u skladu sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom.

22. Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance, najavljeno je uvođenja dodatnih carina od strane Sjedinjenih Američkih Država, što bi moglo imati negativan utjecaj na globalna kretanja u međunarodnoj trgovini i gospodarskoj aktivnosti. Potencijalni utjecaj posebno se odnosi na sektore industrije, energetike i financijskih usluga u koje je djelomično ulagano. Uprava aktivno prati razvoj situacije i njezine moguće implikacije na ulaganja.

Osim navedenog, Uprava nije upoznata s događajima koji bi zahtijevali usklađenje financijskih izvještaja ili čija bi značajnost zahtijevala objavljivanje u financijskim izvještajima.

23. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 25. ožujka 2025. godine.

Za i u ime Uprave Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o., Zagreb



dr.sc. Darko Horvatin

Predsjednik Uprave

**HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO**
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fonovima
Z A G R E B, Bakačeva 5



Darjan Dasen Radičević, CFA

Član Uprave



Dražen Mršić, dipl.iur.

Član Uprave

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

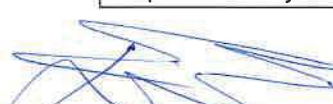
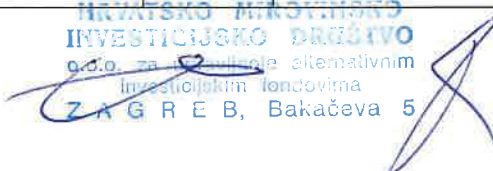
Obrazac IFP

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Naziv UAIF-a: Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o.
OIB: 7229900031
Na datum: 31.12.2024.

(u eurima)

Pozicija	AOP	31.12.2023.	31.12.2024.
IMOVINA	1		
Novčana sredstva	2	295.059,23	526.007,76
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	19.193,85	29.377,46
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00	1.699.640,29
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	4.316.526,24	9.097.023,02
Ostala potraživanja	6	47.750,91	50.580,72
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	1.180.376,11	612.098,48
Nematerijalna imovina	8	13.567,66	4.585,86
Odgođena porezna imovina	9	0,00	0,00
Ostala imovina	10	39.396,11	407.291,16
Ukupna imovina	11	5.911.870,11	12.426.604,75
Izvanbilančni zapisi	12	819.810,58	819.810,58
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve	14	4.686.184,99	10.888.259,05
Temeljni kapital	15	663.610,00	663.610,00
Rezerve kapitala	16	264.718,90	264.718,90
Rezerve fer vrijednosti	17	12.474,00	20.824,56
Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00	0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	29.618,58	3.745.382,09
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	3.715.763,51	6.193.723,50
Obveze	21	1.225.685,12	1.538.345,70
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	0,00	0,00
Financijske obveze	23	786.037,86	625.800,34
Ostale obveze	24	436.909,09	907.974,14
Odgođene porezne obveze	25	2.738,17	4.571,22
Ukupno kapital i obveze	26	5.911.870,11	12.426.604,75
Izvanbilančni zapisi	27	819.810,58	819.810,58
Dodatak**	28		
Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00



HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Obrazac ISD

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv UAIF-a:

Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo
d.o.o.

OIB:

7229900031

Za razdoblje:

01.01.2024. - 31.12.2024.

(u eurima)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Prihodi od upravljanja fondovima	31	6.243.558,06	9.529.529,09
Naknada za upravljanje	32	6.243.558,06	9.529.529,09
<i>UCITS fondom</i>	33	0,00	0,00
<i>alternativnim investicijskim fondom</i>	34	6.243.558,06	9.529.529,09
Prihod od ulaznih naknada	35	0,00	0,00
<i>UCITS fonda</i>	36	0,00	0,00
<i>alternativnim investicijskim fondom</i>	37	0,00	0,00
Prihod od izlaznih naknada	38	0,00	0,00
<i>UCITS fonda</i>	39	0,00	0,00
<i>alternativnim investicijskim fondom</i>	40	0,00	0,00
Ostali prihodi	41	0,00	0,00
Rashodi od upravljanja fondovima	42	0,00	0,00
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	43	0,00	0,00
Ostali rashodi	44	0,00	0,00
Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima	45	6.243.558,06	9.529.529,09
Neto prihod od upravljanja portfeljem	46	0,00	0,00
Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00	0,00
Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-1.741.933,81	-1.938.199,84
Neto financijski rezultat	49	2.039,76	-34.359,54
Neto prihod od kamata	50	4.388,89	-28.989,23
Neto tečajne razlike	51	-3.510,18	-3.249,51
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	1.161,05	-2.120,80
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	53	0,00	0,00
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	54	33.486,82	-4.609,11
Ukupni prihodi	55	6.363.473,16	9.585.288,32
Ukupni rashodi	56	-1.826.322,33	-2.032.927,72
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	57	4.537.150,83	7.552.360,60
Porez na dobit	58	821.387,32	1.358.637,10
Dobit ili gubitak	59	3.715.763,51	6.193.723,50
Ostala sveobuhvatna dobit	60	4.551,04	8.350,56
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	61	4.551,04	8.350,56

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina</i>	62	0,00	0,00
<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	63	5.550,05	10.183,61
<i>Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>	64	0,00	0,00
<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane</i>	65	-999,01	-1.833,05
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	66	0,00	0,00
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri</i>	67	0,00	0,00
– nerealizirani dobici/gubici	68	0,00	0,00
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	0,00	0,00
<i>Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	70	0,00	0,00
– dobici/gubici	71	0,00	0,00
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	72	0,00	0,00
<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	73	0,00	0,00
Ukupna sveobuhvatna dobit	74	3.720.314,55	6.202.074,06
Dodatak**	75	0,00	0,00
Pripisano imateljima matice	76	0,00	0,00
Pripisano manjinskom interesu	77	0,00	0,00

HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Obrazac INTd

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Naziv UAIF-a: Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o.
 OIB: 7229900031
 Za razdoblje: 01.01.2024. - 31.12.2024.

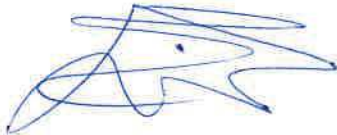
(u eurima)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti	78	4.670.189,15	2.147.529,97
Primici od naknade za upravljanje fondovima	79	6.870.021,08	4.780.665,83
Primici od ostalih naknada i provizija	80	0,00	0,00
Ostali primici od fondova	81	107.358,86	152.967,34
Izdaci s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	82	0,00	0,00
Novac isplaćen dobavljačima	83	-387.028,41	-391.575,45
Novac isplaćen zaposlenicima	84	-667.247,29	-793.472,38
Izdaci od kamata	85	0,00	0,00
Izdaci za porez	86	-851.951,65	-1.081.502,19
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	0,00	0,00
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-400.963,44	-519.553,18
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	89	-181.917,25	-1.916.581,44
Primici od prodaje financijskih instrumenata	90	0,00	0,00
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	91	0,00	0,00
Primici od kamata	92	26.778,30	0,00
Primici od dividendi	93	0,00	0,00
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	94	-6.800.000,00	-1.700.000,00
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	95	6.800.000,00	0,00
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	96	-33.510,78	-26.778,01
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	97	2.400,00	226,00
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	98	0,00	0,00
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	99	-177.584,77	-190.029,43
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	100	-7.000.000,00	0,00
Uplate vlasnika društva za upravljanje	101	0,00	0,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	102	0,00	0,00
Isplata dividende ili udjela u dobiti	103	-7.000.000,00	0,00
Primici od kredita	104	0,00	0,00

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Izdaci za otplatu primljenih kredita	105	0,00	0,00
Primici po izdanim financijskim instrumentima	106	0,00	0,00
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	107	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	108	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	109	0,00	0,00
Efekti promjene tečaja stranih valuta	110	0,00	0,00
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava	111	-2.511.728,10	230.948,53
Novac na početku razdoblja	112	2.806.787,32	295.059,23
Novac na kraju razdoblja	113	295.059,06	526.007,76



HRVATSKO MIROVINSKO
INVESTICIJSKO DRUŠTVO
d.o.o. za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima
Z A G R E B, Bakačeva 5

HRVATSKO MIROVINSKO INVESTICIJSKO DRUŠTVO d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu u obliku propisanom Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Obrazac IPK

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv UAIF-a: Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o

OIB: 07229900031

Za razdoblje: 01.01.2024. - 31.12.2024.

(u eurima)

Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)			
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	663.610,00	264.718,90	7.922,97	0,00	3.980.055,29	3.049.563,29	0,00	7.965.870,45	
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	663.610,00	264.718,90	7.922,97	0,00	3.980.055,29	3.049.563,29	0,00	7.965.870,45	
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.715.763,51	0,00	3.715.763,51	
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	5.550,05	0,00	0,00	0,00	0,00	5.550,05	
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	3.049.563,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	-999,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-999,02
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	4.551,03	0,00	0,00	0,00	3.049.563,29	0,00	0,00	0,00	0,00	3.720.314,54
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.000.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	663.610,00	264.718,90	264.718,90	12.474,00	0,00	0,00	0,00	29.618,58	3.715.763,51	0,00	0,00	0,00	4.686.184,99
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	663.610,00	264.718,90	264.718,90	12.474,00	0,00	0,00	0,00	29.618,58	3.715.763,51	0,00	0,00	0,00	4.686.184,99
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	663.610,00	264.718,90	264.718,90	12.474,00	0,00	0,00	0,00	29.618,58	3.715.763,51	0,00	0,00	0,00	4.686.184,99
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.193.723,50	0,00	0,00	0,00	6.193.723,50

Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	10.183,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.183,61
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	3.715.763,51	-3.715.763,51	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	-1.833,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.833,05
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	8.350,56	0,00	3.715.763,51	2.477.959,99	0,00	0,00	0,00	6.202.074,06
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	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	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	663.610,00	264.718,90	20.824,56	0,00	3.745.382,09	6.193.723,50	0,00	0,00	0,00	10.888.259,06