

Invera Equity Partneri d.o.o.

**za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima**

Godišnje izvješće za 2022. godinu

Sadržaj

Izvešće posloводства	1
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	3
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	4
Financijski izvještaji	9
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	43
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	47

Izvršće posloводства

1. Društvo i tržišno okruženje

Invera Equity Partneri d.o.o. (u daljnjem tekstu: "Društvo") registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na Trgovačkom sudu u Zagrebu 30. ožujka 2020. godine. Odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) za rad Društvo je dobilo 28. veljače 2020. godine. Društvo je osnovano sa svrhom upravljanja investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo s Invera Private Equity Fund C.V. fondom u Nizozemskoj - alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom.

2. Korporativno upravljanje

Na dan 31. prosinca 2022. godine Uprava Društva sastojala se od dva člana: gospodina Kemala Sikirića, predsjednika Uprave i gospode Zrinke Vuković Berić, člana Uprave. Članovi Uprave zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2022. Društvo je imalo 9 djelatnika. Ovlaštenja i način rada glavne skupštine propisani su Društvenim ugovorom te usklađeni sa Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo se u provođenju svojeg korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje Društva, kao i specifičnim pravilima korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja alternativnim investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom. Tako je u okviru svojih ovlaštenja Uprava definirala i Politiku usklađenosti s relevantnim propisima i upravljanja sukobom interesa koja ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije iz područja upravljanja imovinom, uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata te povjerenje klijenata. Također, Uprava je definirala i niz pravilnika kojima je uredila sustav unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima između ostalog i u odnosu na postupak financijskog izvještavanja.

3. Financijski rezultat Društva

U strukturi prihoda najveća stavka su prihodi od upravljanja fondom koji čine 90,38% ukupnih prihoda. Naknada za upravljanje je propisana generalnim partnerskim ugovorom s ulagateljima (eng. Limited Partnership Agreement – LPA). Od ukupno ostvarenih rashoda u 2022. godini, 99% se odnosi na rashode od poslovanja. Društvo je u 2022. godini ostvarilo neto dobit od 3.588 tisuća kuna. Imovina Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 5.639 tisuća kuna. Najveća pojedinačna stavka imovine su potraživanja za isplaćeni predujam dobiti u iznosu od 2.244 tisuća kuna.

4. Buduće poslovanje Društva

Društvo i dalje aktivno radi na pronalasku investicijskih prilika u skladu sa uvjetima i ograničenjima propisanim u Ugovoru o ograničenom partnerstvu do kraja predviđenog investicijskog perioda.

5. Aktivnosti istraživanja i razvoja

S obzirom na specifičnu djelatnost koju obavlja, Društvo se ne bavi istraživanjem i razvojem u tehnološkom smislu već obavlja istraživanja i analize tržišta u cilju pronalaska potencijalnih ulagačkih prilika za fond kojim upravlja.

6. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo je uspostavljeno kao društvo s ograničenom odgovornošću te nema vlastitih dionica.

7. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Izvješće posloводства (nastavak)

8. Podružnice Društva

Društvo posluje na jednoj adresi i nema podružnica.

9. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Društvo je usvojilo Politiku upravljanja rizicima kojom definira profil rizičnosti kako Društva tako i Fonda kojim upravlja. Uzimajući u obzir veličinu Društva (broj zaposlenika, imovina) kao i opseg poslovanja i složenost, Društvo nije visoko izloženo niti jednoj pojedinoj kategoriji rizika.

Potencijalni rizici kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizik, rizik održavanja kontinuiteta poslovanja, rizik sukoba interesa.

Kreditnom riziku Društvo nije značajnije izloženo budući da je imovina Društva u novcu na računima vodećih banaka u RH pa kreditni rizik možemo izjednačiti s kreditnim rizikom Države.

Društvo nije značajnije izloženo tržišnim rizicima (valutni, kamatni i cjenovni) budući da vlastitu imovinu ne ulaže u vrijednosne papire već je imovina bila u novcu na računima vodećih banaka u RH pa utjecaj promjene tržišnih kamatnih stopa nije bio značajan. Zbog činjenice da Društvo svoje prihode ostvaruje u eurima, a rashode u najvećoj mjeri u kunama, ali i uzimajući u obzir stabilno kretanje tečaja HRK/EUR i činjenicu da RH od 1.siječnja 2023.godine uvodi euro kao službenu valutu, Društvo nije značajnije izloženo valutnom riziku

Društvo nije značajnije izloženo riziku likvidnosti budući da su prihodi Društva fiksni u narednom trogodišnjem razdoblju, a potencijalni rizik može proizaći eventualno iz situacije u kojoj bi neki od ulagatelja bankrotirao i ne bi bio u mogućnosti podmiriti svoju obvezu za upravljačku naknadu.

Društvo nije značajnije izloženo operativnom riziku s obzirom na složenost i opseg poslovanja. Društvo prati izloženost operativnom riziku kroz bazu gubitaka uslijed operativnog rizika (eng. Loss Database – LDB) u koju se unose svi događaji (gubici) koje možemo klasificirati kao gubici uslijed operativnog rizika (gubici nastali uslijed neadekvatnih unutarnjih postupaka ili pogrešaka ljudi, procesa, pogrešaka u sustavu ili vanjskih utjecaja). Društvo nije u 2022. godini zabilježilo niti jedan događaj operativnog rizika.

Društvo je u svom poslovanju izloženo riziku održavanja kontinuiteta poslovanja u manjoj mjeri prvenstveno zbog malog broja djelatnika za koje je, u slučaju nastupa izvanredne situacije (pandemija, elementarne nepogode), u kratkom roku teže naći zamjenu.

Društvo je usvojilo Politiku usklađenosti s relevantnim propisima i upravljanje sukobom interesa kojom definira potencijalne situacije povećanog rizika nastanka sukoba interesa. Riziku sukoba interesa Društvo nije značajnije izloženo uzimajući u obzir činjenicu da je osigurana neovisnost i odvojenost poslovnih procesa koji su nespojivi (vrednovanje imovine, investicijski proces i kontrolne funkcije) dok potencijalnim sukobom interesa zbog činjenice da je ista osoba zadužena za funkciju upravljanja rizicima i funkciju praćenja usklađenosti s relevantnim propisima, Društvo upravlja kroz dodatni nadzor nadležnog člana Uprave u situacijama kada funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima analizira procese i poslove iz djelokruga funkcije upravljanja rizicima.


Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave


Zrinka Vuković Berić
Član Uprave

Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB

Odgovornost Uprave za godišnje izvješće

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“) i rezultata njegovog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i istinit i fer prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka, koji su joj u razumnoj mjeri dostupni, kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva, te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

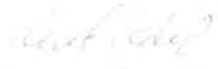
Uprava je odgovorna za predaju Godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje.

Uprava Društva je odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Uprava Društva također je odgovorna i za financijske izvještaje prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/2019) i pripadajuće usklade („Obrasci i usklade“).

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća, koje uključuje financijske izvještaje, Glavnoj skupštini na prihvrat.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 9 do 42, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 2 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 43 do 49 odobreni su od strane Uprave 21. travnja 2023. godine i potpisani u skladu s tim.


Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave


Zrinka Vuković Berić
Član Uprave

Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Invera Equity Partneri d.o.o.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Invera Equity Partneri d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Invera Equity Partneri d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

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

Prihod od naknade za upravljanje

Prihodi od naknada za upravljanje za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. iznosili su 6.624 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 5.805 tisuća kuna)

Molimo pogledati *Značajne računovodstvene politike* i bilješku 6 *Prihodi od upravljanja fondom*.

Ključno revizijsko pitanje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022., Društvo je priznalo prihod od naknada za upravljanje u iznosu od 6.624 tisuća kuna od fonda privatnog kapitala kojim upravlja.

Naknade za upravljanje obračunavaju se i priznaju tromjesečno, primjenom naknade za upravljanje, propisane ugovorom o upravljanju, na iznos obveze fonda.

Usredotočili smo se na ovo područje zbog veličine i važnosti prihoda od naknada za upravljanje za financijski učinak Društva.

Cjelovitost, potpunost i točnost podataka na kojima se temelji izračun naknade za upravljanje također je ključno područje našeg fokusa revizije.

Kako je naša revizija pristupila tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području su, između ostalog, uključivali:

- Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih internih kontrola koje se odnose na obračun i priznavanje prihoda od naknada za upravljanje;
- Za fond pod upravljanjem Društva:
- praćenje stope naknade za upravljanje koju Društvo primjenjuje na ugovor o upravljanju fondom;
- ocjenjivanje točnosti i potpunosti podataka Društva u pogledu iznosa preuzetih obveza dobivanjem izravne potvrde od uzorka ograničenih partnera na datum izvještavanja;
- na temelju iznosa obveze fonda pod upravljanjem i odgovarajuće stope naknade, ponovno izračunavanje prihoda od naknade za upravljanje, uspoređujući te iznose s onima koje priznaje Društvo i istražujući sve razlike;
- praćenje prihoda od naknada za upravljanje koje priznaje Društvo do odgovarajućih iznosa troškova koje priznaje fond;
- Procjenu točnosti i potpunosti objava povezanih s priznavanjem prihoda od naknada u odnosu na zahtjeve relevantnih standarda financijskog izvještavanja.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Invera Equity Partneri d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Godišnje izvješće čiji je sastavni dio Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste vezano za ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi isključivo procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, 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 te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Invera Equity Partneri d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblavanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, 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. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Invera Equity Partneri d.o.o. (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce („Obrasce“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“) s financijskim izvještajima. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrazcima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Imenovani smo revizorima na dan 8. studenog 2022. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Invera Equity Partneri d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 3 godine te se odnosi na razdoblja od 30. ožujka 2020. godine do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 20. travnja 2023.
- nismo pružali nedozvoljene nerezvizorske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizor

Eurotower

Ivana Lučića

10 000 Zagreb

Hrvatska


KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 28, 10000 Zagreb

21. travnja 2023.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	<i>Bilješka</i>	2021. '000 kn	2022. '000 kn
Prihodi od upravljanja fondom	6	5.805	6.624
Ostali prihodi	7	136	695
Ukupno poslovni prihodi		5.941	7.319
Troškovi usluga	8	(1.018)	(1.365)
Troškovi osoblja	9	(1.150)	(1.393)
Amortizacija	13	(205)	(309)
Ostali troškovi	10	(267)	(218)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(2.640)	(3.285)
Dobit iz poslovanja		3.301	4.034
Financijski prihodi	11	9	10
Financijski rashodi	11	(65)	(43)
Neto financijski rashodi		(56)	(33)
Dobit prije poreza		3.245	4.001
Porez na dobit	12a)	(335)	(413)
Dobit za razdoblje		2.910	3.588
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit		2.910	3.588

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju na dan

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2021. '000 kn	31. prosinca 2022. '000 kn
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	13	692	982
Potraživanja za dane depozite		-	5
Ukupno dugotrajna imovina		692	987
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja i ostala imovina	14	2.348	2.484
Novac i novčani ekvivalenti	15	1.719	2.168
Ukupno kratkotrajna imovina		4.067	4.652
Ukupno imovina		4.759	5.639
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	16	1.075	1.075
Dobit tekuće godine		2.910	3.588
Ukupno kapital i rezerve		3.985	4.663
Dugoročne obveze			
Obveze za najam	19	-	195
Obveze prema financijskim institucijama	20	311	236
Ukupno dugoročne obveze		311	431
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	17	271	331
Obveze prema financijskim institucijama	20	76	76
Obveze za porez na dobit	12b)	87	56
Rezerviranja	18	29	-
Obveze za najam	19	-	83
Ukupno kratkoročne obveze		463	546
Ukupno obveze		774	976
Ukupno kapital i rezerve i obveze		4.759	5.639

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

Za razdoblje koje završava 31. prosinca 2022.

	Upisani kapital	Dobit tekuće godine	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Na dan 01. siječnja 2021.	1.000	2.787	3.787
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Dobit za razdoblje	-	2.910	2.910
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	2.910	2.910
<i>Transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>			
Izdavanje temeljnog kapitala	75	-	75
Isplata udjela u dobiti	-	(2.787)	(2.787)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama	75	(2.787)	(2.712)
Na dan 31. prosinca 2021.	1.075	2.910	3.985
Na dan 01. siječnja 2022.	1.075	2.910	3.985
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Dobit za razdoblje	-	3.588	3.588
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	3.588	3.588
<i>Transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>			
Izdavanje temeljnog kapitala	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	(2.910)	(2.910)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama	0	(2.910)	(2.910)
Na dan 31. prosinca 2022.	1.075	3.588	4.663

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima

Za razdoblje koje završava 31. prosinca

Pozicija	Bilješka	2021 '000 kn	2022 '000 kn
Tok novca iz poslovnih aktivnosti			
Dobit tekuće godine		2.910	3.588
<i>Usklađenja:</i>			
Porez na dobit		335	413
Amortizacija		205	309
Primici od prodaje dugotrajne imovine		(122)	-
Rashodi od kamata		6	24
		3.334	4.334
Promjene obrtnog kapitala			
(Povećanje) potraživanja i ostale imovine		(40)	29
Povećanje rezervacija		5	(29)
Povećanje obveza		(27)	61
Plaćen porez na dobit		(630)	(445)
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		(692)	(384)
Tok novca iz investicijskih aktivnosti			
Novčani izdaci za kupnju nekretnina i opreme		(665)	(281)
Novčani izdaci za dane pozajmice		(2.205)	(241)
Novčani primici od naplate danih pozajmica		1.279	1.167
Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine		122	-
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti		(1.469)	644
Tok novca iz financijskih aktivnosti			
Uplate vlasnika		-	75
Isplata udjela u dobiti		(3.821)	(4.118)
Primici od kredita		400	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita		(400)	-
Plaćene obveza po najmu		(74)	(10)
Plaćene kamate po najmu		(6)	-
Obveze za financijski leasing		387	(77)
Primici od kamata		(6)	(14)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(3.520)	(4.146)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(2.347)	449
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		4.066	1.719
Efekti tečajnih razlika na novcu i novčanim ekvivalentima		-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	15	1.719	2.168

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Invera Equity Partneri d.o.o. („Društvo”) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima na Trgovačkom sudu u Zagrebu 30. ožujka 2020. godine. Odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) za rad velikog UAIF-a Društvo je dobilo 28. veljače 2020. godine. Društvo je osnovano sa svrhom upravljanja investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo s Invera Private Equity Fund C.V. fondom u Nizozemskoj - alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom.

Agencija je regulatorno tijelo Društva.

Članovi Uprave su:

Kemal Sikirić, predsjednik Uprave, od 30. ožujka 2020.

Edin Hadžavdić, član Uprave, do 09. lipnja 2022.

Zrinka Vuković Berić, član Uprave od 10. lipnja 2022.

Skupštinu Društva čine tri člana Slaven Kordić, Kemal Sikirić i društvo Pegasus savjetovanje d.o.o..

2. Osnova za pripremu izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije („MSFI“).

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje i podnošenje Glavnoj skupštini na prihvaćanje od strane Uprave 21. travnja 2023.

b) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška, osim ako nije drugačije objavljeno. Metode koje se upotrebljavaju za mjerenje fer vrijednosti detaljnije se razmatraju u zasebnoj bilješci.

c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koje predstavljaju primarnu valutu ekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje (funkcionalna valuta) te su zaokružene na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

Počevši od 1. siječnja 2023. godine Republika Hrvatska je promijenila valutu iz hrvatske kune ("HRK") u euro ("EUR"), a euro ("EUR") je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Nema značajnog utjecaja na ove financijske izvještaje zbog promjene funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini.

d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda, rashoda i ostale sveobuhvatne dobiti tijekom izvještajnog razdoblja.

Procjene i s njima povezane pretpostavke temelje se na iskustvima u proteklom razdoblju i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnima. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procjena te se kontinuirano preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene procjene ako promjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako ona utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

d) Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)

Prosudbe posloводства koje se odnose na primjenu EU MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 5.

3. Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dane u nastavku su primijenjene dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

Prihodi od upravljanja fondovima

Prihodi nastali tijekom redovnog poslovanja Društva priznaju se u iznosu cijene transakcije. Transakcijska cijena je iznos naknade za koju Društvo očekuje da ima pravo za izvršenu uslugu. Prihodi od pružanja usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja alternativnim investicijskim fondom prema važećem generalnom partnerskom ugovoru. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kad su zarađeni.

Generalni Partner u Nizozemskoj, zajedno s Društvom, upravlja Invera Private Equity fondom na način da je Generalni Partner delegirao određene usluge na Društvo.

Naknada Društva obračunava se u iznosu od 2% ukupnih obveza investitora umanjeno za troškove Generalnog Partnera u Nizozemskoj. Naknada za upravljanje se na taj način računa, na temelju preuzetog iznosa, za prvih pet godina (tijekom razdoblja ulaganja). Nakon isteka razdoblja ulaganja (pet godina od datuma osnivanja), naknada za upravljanje obračunava se po stopi od 2% ukupnog troška stjecanja ulaganja utvrđenog na datum isteka investicijskog razdoblja, umanjenog za trošak stjecanja ulaganja koja su realizirana ili trajno otpisana na početku relevantnog obračunskog razdoblja.

Fer vrijednost temeljnog ulaganja nije osnova za izračun naknade za upravljanje. Prvo ulaganje Fonda zaključeno je tijekom 2021. Na dan 31. prosinca 2022. godine ukupne ugovorne obveze investitora prema Fondu iznose 61.695.100 EUR.

Ciljevi Fonda su generirati značajan srednjoročni i dugoročni rast kapitala. Fond ima za cilj ostvariti ove ciljeve ulaganjem u raznolik investicijski portfelj malih i srednjih poduzeća pretežno u Sloveniji i Hrvatskoj. Fond će ulagati u tvrtke koje su primarno aktivne u Sloveniji i Hrvatskoj, što će predstavljati najmanje 50% (pedeset posto) uloženog kapitala Fonda. Fond će ulagati u društva koja ne kotiraju na burzi u kojima će imati većinsko vlasništvo.

Fond se osniva kao komanditno društvo zbog čega su propisane posebne klauzule u vezi otkupa/prijenosa sredstava.. Udjeli Fonda ne trguju se na javnom tržištu, niti Fond podnosi svoja financijska izvješća regulatornoj organizaciji u svrhu izdavanja bilo koje klase instrumenata na javnom tržištu. Glavni ulagači (komandiri) su EIF, EBRD, hrvatski mirovinski fondovi i NEK. Prihodi od upravljanja fondovima se razgraničavaju u skladu s odgovarajućim vremenskim razdobljem na koje se naknada odnosi.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata te tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici ili gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih pri preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda.

Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 euro (31. prosinca 2021.: 7,517174 kuna za 1 euro).

Trošak poreza na dobit

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.

Određivanje fer vrijednosti

Društvo primjenjuje MSFI 13: Mjerenje fer vrijednosti koji postavlja jedinstveni okvir za mjerenja i objave o fer vrijednosti kada takva mjerenja zahtijevaju ili dozvoljavaju ostali MSFI-jevi. MSFI 13 ujedinjuje definiciju fer vrijednosti kao cijenu koja bi se primila prilikom prodaje sredstva ili platila prilikom prijenosa obveze u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerenja. MSFI 13 zamjenjuje i proširuje zahtjeve za objavama vezanim za mjerenje fer vrijednosti ostalih MSFI-jeva.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i Back office ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2. Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Nekretnine i oprema

Priznavanje i mjerenje

Stavke nekretnina i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Trošak nabave uključuje sve troškove pripisive nabavkama imovine.

Dobit ili gubitak prilikom otuđenja pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje usporedbom primitaka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti stavke nekretnine, postrojenja i opreme te se priznaje u neto iznosu unutar ostalih prihoda/ostalih troškova u dobiti ili gubitku.

Naknadni troškovi

Naknadni izdaci uzrokovani zamjenom dijela nekretnina i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritjecati Društvu i ako se trošak može pouzdano mjeriti. Nabavna vrijednost komponente koja se zamjenjuje se otpisuje. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i imovine priznaje se unutar dobiti ili gubitka kada nastane.

Amortizacija

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

Procijenjeni vijek trajanja imovine je kako slijedi:

Imovina u najmu	5 godina
Uredska oprema – namještaj	5 godina
Uredska oprema – ostalo	2 godine
Cestovna vozila – osobna vozila	5 godina
Ostalo	10 godina

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

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobit ili gubitak.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazana je po trošku nabave. Nematerijalna imovina se amortizira linearno sukladno procjeni vijeka trajanja. Izdaci kojima se ponovno uspostavljaju ili održavaju buduće ekonomske koristi koje društvo može očekivati iz izvorno procijenjenog standarda funkcioniranja postojećih računalnih programa se tretiraju kao troškovi razdoblja u trenutku kada se ponovno uspostavljanje funkcionalnosti ili njeno održavanje izvodi. Razdoblje amortizacije se razmatra jednom godišnje na kraju svake financijske godine.

Nematerijalna imovina koja se više ne koristi isknjižava se iz izvještaja o financijskom položaju zajedno s pripadajućim ispravkom vrijednosti. Svaki gubitak nastao isknjiženjem, bilo zbog rashodovanja ili prodaje, uključen je u račun dobitka i gubitka u periodu u kojem je nastao.

Procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine je kako slijedi:

ware	4 godine
nca	1 godina

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha, provjerava se na kraju godine kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako postoje takve naznake, onda se nadoknativi iznos procjenjuje. Za nematerijalnu imovinu koja ima neograničeni vijek upotrebe, nadoknativi iznos procjenjuje se svake godine u isto vrijeme.

Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („jedinice koje generiraju novac”). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Najmovi

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje da li ugovor je, ili sadrži, najam. Ugovor je, ili sadrži, najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja nad upotrebom predmetne imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenilo sadrži li ugovor prijenos prava upravljanja nad upotrebom predmetne imovine, Društvo koristi definicije za najmove iz MSFI-a 16.

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade iz ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Društvo prepoznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu za najmove na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja se početno mjeri po trošku, koji se sastoji od početnog iznosa mjerenja obveze po najmu prilagođen za sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije, uvećana za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove rastavljanja i uklanjanja predmetne imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja predmetne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja za najam.

Imovina s pravom korištenja se naknadno amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka perioda najma, osim ako se do kraja razdoblja najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese na najmoprimca ili ako trošak imovine s pravom korištenja odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost kupnje. U tom slučaju imovina sa pravom korištenja će se amortizirati od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka uporabe, koji se utvrđuje na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili opremu. Dodatno, imovini s pravom korištenja se redovito umanjuje vrijednost za gubitke zbog svih smanjenja vrijednosti, ako postoje ili se usklađuju zbog određenih naknadnih mjerenja obveza za najmove.

Obveza za najmove se početno mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najмова koja nisu plaćena do tog datuma, diskontirani primjenjujući kamatnu stopu koja proizlazi iz najma ili, ako se ta stopa može izravno utvrditi, granična kamatna stopa zaduživanja Društva. Općenito, Društvo koristi svoju graničnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Društvo utvrđuje svoju graničnu stopu posuđivanja koristeći kamatnu stopu od raznih eksternih izvora financiranja i radi određene prilagodbe koje odražavaju uvjete iz najma i vrste unajmljene imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

Plaćanja najмова uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju slijedeće:

- fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su u svojoj suštini fiksna;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma;
- iznose plaćanja za koja se očekuje da će biti plaćena na temelju jamstava za ostatak vrijednosti; i
- očekivane cijene izvršenja mogućnosti kupnje za koje Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti, plaćanja najмова za opcionalno produljenja trajanja ako Društvo ima razumno uvjerenje da će produljenje iskoristiti, i kazne za prijevremeni raskid najma osim ako Društvo ima razumno uvjerenje da neće prijevremeno raskinuti najam.

Obveza za najmove se mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovo mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima najma zbog promjena indeksa ili stopa, ako postoji promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promijeni svoje procjene da li će koristiti mogućnost kupovine, produljenja ili raskida ili ako nastanu promjene u plaćanjima najma koja su u svojoj suštini fiksna plaćanja.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće izmjene se rade i na knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom korištenja, ili se evidentiraju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je knjigovodstvena vrijednost imovine sa pravom korištenja svedena na nulu.

Kratkoročni najmovi i najmovi s odnosnom imovinom niske vrijednosti

Društvo je odabralo da neće primjenjivati definiciju najma na imovinu s pravom korištenja i obveza za najmove za onu imovinu koja je niske vrijednosti i kratkoročne najmove. Društvo priznaje plaćanja najмова povezanih sa takvim najmovima kao trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) – dužnička ulaganja;
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente;
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela. Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po FVOSD kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala.

Potraživanja od kupaca drže se u poslovnom modelu držanja do naplate.

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom u kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca (uglavnom od povezanih društava) te kratkoročne depozite u bankama. Navedeno olakšava i minimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

Financijska imovina se nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Specifikacija financijskih instrumenata

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Zajmovi i potraživanja od banaka

Depoziti kod banaka se klasificiraju kao financijska imovina po amortiziranom trošku i vrednuju se po amortiziranom trošku smanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovanju, ako je derivativna ili ako je klasificirana kao mjerena po FVRDG pri početnom priznavanju. Financijske obveze po FVRDG mjere se po fer vrijednosti, a neto dobiti i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Svi dobiti ili gubici kod prestanka priznavanja također se priznaju unutar dobiti ili gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijske obveze (nastavak)

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkazu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti. Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu ne-novčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti). OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazuju se po trošku, a to je fer vrijednost naknade koja se plaća u budućnosti za primljena dobra i usluge, neovisno o tome je li Društvu platilo obavezu. Nakon početnog priznavanja, Društvo iskazuje obveze prema dobavljačima po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti se sastoje od novca u blagajni, novca u banci i depozita s rokom dospelja kraćim od tri mjeseca. Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostalih kratkotrajnih visoko likvidnih instrumenata s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

Potraživanja za naknadu za upravljanje i ostala potraživanja

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjavanja vrijednosti. Rezervacija za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu sa uvjetima naplate potraživanja.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Kapital i rezerve

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Zadržana dobit

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve na temelju odluke vlasnika ili ostaje u zadržanoj dobiti. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu vlasnicima.

Primanja zaposlenih

Društvo uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obveznoj ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi zaposlenih po nastanku.

Kratkoročne obveze za naknade zaposlenicima priznaju se na nediskontiranoj osnovi i terete dobit ili gubitak u razdoblju nastanka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu stupili na snagu

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi do dana objavljivanja financijskih izvještaja su prikazani u nastavku. Ako su primjenjivi, Društvo namjerava usvojiti ove standarde kad stupe na snagu.

Do 31. prosinca 2022. godine Europska komisija odobrila je sljedeće promjene računovodstvenih načela primjenjivih na izvještavanje, koje nisu bile na snazi za pripremu financijskih izvještaja za 2022. godinu:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju (objavljen 18. svibnja 2017.); uključujući izmjene MSFI-a 17 (objavljene 25. lipnja 2020.),
- Dopune MRS-a 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (objavljene 12. veljače 2021.),
- Dopune MRS-a 1 Presentacija financijskih izvještaja i Izjava o praksi MSFI-ja 2: Objavljivanje računovodstvenih politika (objavljeno 12. veljače 2021.),
- Izmjene MRS-a 12 Porez na dobit: Odgođeni porez na imovinu i obveze proizašle iz jedne transakcije (objavljene 7. svibnja 2021.),
- Izmjene MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju: Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-a 9 – Usporedne informacije (objavljene 9. prosinca 2021.).

Na dan 31. prosinca 2022. godine Odbor za međunarodne standarde je izdao sljedeće standarde, izmjene, tumačenja i revizije, čija primjena podliježe dovršetku postupka odobrenja od strane nadležnih tijela Europske komisije, koji je još uvijek u tijeku:

- Izmjene i dopune MRS-a 1: Presentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih – Odgoda stupanja na snagu (23. siječnja 2020. i 15. srpnja 2020. godine);
- Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza najma kod prodaje i povratnog najma (objavljen 22. rujna 2022. godine).

Ne očekuje se da će ovi standardi značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5. Korištenje prosudbi i procjena

Procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima, uključujući i očekivane buduće događaje koji se smatraju realnima u određenim okolnostima.

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene 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 hoće li 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 potkrepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja poreznih vlasti.

Korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Stope amortizacije opreme i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i nematerijalne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. Prihodi od upravljanja fondom

	2021.	2022.
	'000 kn	'000 kn
Naknada za upravljanje investicijskim fondom	5.805	6.624
Ukupno	5.805	6.624

Naknada Društva obračunava se u iznosu od 2% ukupnih obveza investitora umanjeno za troškove Generalnog Partnera u Nizozemskoj.

Temeljem ugovora o upravljanju Fondom, Generalni Partner u Nizozemskoj, zajedno s Društvom, upravlja Invera Private Equity fondom na način da je Generalni Partner delegirao određene usluge na Društvo.

Naknada za upravljanje isplaćuje se Društvu kvartalno na temelju ugovorene obveze uplate sredstava u fond svakog ulagatelja i to neovisno o rezultatu poslovanja Fonda. Naknada za upravljanje priznata od strane Društva umanjuju se za troškove nastale kod Generalnog Partnera Fonda.

Naknada za upravljanje fondom obračunava se kvartalno, pozivom na uplatu naknade prema Generalnom Partneru sukladno važećim ugovorom o upravljanju fondom Invera Private Equity fond. Naknada za upravljanje razgraničava se na vremenskoj osnovi. Ulagatelji su obvezni uplatiti dio godišnje naknade za upravljanje razmjerno udjelu njihove maksimalne obveze ulaganja u fond.

Društvo je ukupnu naknadu za upravljanje ostvarilo temeljem upravljanja fondom Invera Private Equity Fond.

7. Ostali prihodi

Ostali prihodi odnose se na naknadu troškova koje je snosilo Društvo u tuđe ime, a koji se naknadno prefakturiraju, na prihode od ukidanja rezerviranja te na ostale prihode. U 2022.g. ostali prihodi iznosili su 695 tisuća kuna.

8. Troškovi usluga

	2021.	2022.
	'000 kn	'000 kn
Intelektualne usluge	404	499
Ukupne usluge	122	109
Ukupni troškovi osiguranja	214	314
Ukupni troškovi fonda koje snosi društvo za upravljanje	-	-
Ukupni troškovi	79	125
Ukupni troškovi najma	20	49
Ukupni troškovi usluge	179	269
Ukupno	1.018	1.365

Intelektualne usluge uključuju troškove odvjetnika, knjigovodstva, revizije, javnih bilježnika te usluge savjetovanja sveukupno u iznosu od 499 tisuća kuna.

Troškovi intelektualnih usluga na razini Društva uključuju 66 tisuća kuna (2021: 66 tisuća kuna) naknada revizorskom društvu koje se odnose na usluge revizije Društva. Tijekom godine revizorsko društvo pružalo je dozvoljene nerezvizijske usluge financijskog savjetovanja Društvu te povezanom društvu Metamorfoza d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9. Troškovi osoblja

	2021. '000 kn	2022. '000 kn
Neto plaće	653	754
Porezi i doprinosi	371	425
Ostali troškovi plaća	121	214
Rezerviranja	5	-
Ukupno	1.150	1.393

Troškovi osoblja uključuju osim neto plaća i troškove poreza i doprinosa te neoporezivih primitaka u ukupnom iznosu od 1.410 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je zapošljavalo 9 djelatnika (2021: 7 djelatnika).

10. Ostali troškovi

	2021. '000 kn	2022. '000 kn
Trošak reprezentacije	149	129
Trošak službenih putovanja	59	88
Ostali troškovi	59	1
Ukupno	267	218

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Financijski prihodi

	2021.	2022.
	'000 kn	'000 kn
Pozitivne tečajne razlike	9	10
Ukupno	9	10

Financijski rashodi

	2021.	2022.
	'000 kn	'000 kn
Negativne tečajne razlike	59	19
Rashodi od kamata	4	14
Rashodi od kamata - imovina s pravom korištenja	2	10
Ukupno	65	43

12. Porez na dobit

- a) Trošak poreza na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2021.	2022.
	'000 kn	'000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	335	413
Ukupno	335	413

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12. Porez na dobit (nastavak)

- a) Trošak poreza na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Usklađenje računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit, iskazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:

	2021.	2022.
	‘000 kn	‘000 kn
Dobit prije poreza	3.245	4.001
Porez po stopi od 10%	325	400
Porezno nepriznati troškovi	10	13
Porez na dobit	<u>335</u>	<u>413</u>
Efektivna porezna stopa	<u>10,32%</u>	<u>10,32%</u>

Obračun poreza na dobit pripremljen je na temelju sadašnjih tumačenja pravila i propisa. Informacije koje formiraju osnovu obračuna poreza na dobit mogu biti predmet inspekcije porezne uprave.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije imalo poreznih gubitaka koji se mogu iskoristiti u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

- b) Obveza za porez na dobit

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
	‘000 kn	‘000 kn
Obveza za porez na dobit	87	56

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13. Nekretnine i oprema

2021.

	Uredska oprema	Osobna vozila	Imovina u najmu - poslovni prostori	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2021.	172	83	371	626
Povećanja	35	630	-	665
Smanjenja	-	(83)	(371)	(454)
Na dan 31. prosinca 2021.	207	630	-	837
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2021.	29	10	50	89
Trošak za godinu	84	47	74	205
Smanjenja	-	(25)	(124)	(149)
Na dan 31. prosinca 2021.	113	32	-	145

2022.

	Uredska oprema	Osobna vozila	Imovina u najmu - poslovni prostori	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2022.	207	630	-	837
Povećanja	282	-	317	599
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	489	630	317	1.436
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2022.	113	32	-	145
Trošak za godinu	130	126	53	309
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	243	158	53	454
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2022.	94	598	-	692
Na dan 31. prosinca 2022.	246	472	264	982

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13. Nekretnine i oprema (nastavak)

Najam – Društvo kao najmoprimac

Društvo unajmljuje poslovne prostore. Ugovori o najmu obično su sklopljeni na razdoblje od 1 do 5 godina s mogućnošću obnove najma nakon tog razdoblja.

Društvo je odlučilo ne priznati imovinu s pravom korištenja i obveze po najmu za ove najmove.

Podaci o najmovima za koje je Društvo najmoprimac prikazani su u nastavku:

Analiza dospijeća – ugovorni nediskontirani novčani tokovi

U HRK '000	Zgrade i zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022	0	422	422
Manje od jedne godine	0	89	89
Između jedne i dvije godine	0	89	89
Između dvije i tri godine	0	89	89
Između tri i četiri godine	0	89	89
Između četiri i pet godina	0	66	66
Više od pet godina	0	0	0
Stanje na 31. prosinca 2022.	307	333	640
Manje od jedne godine	75	89	164
Između jedne i dvije godine	75	89	164
Između dvije i tri godine	75	89	164
Između tri i četiri godine	75	66	141
Između četiri i pet godina	7	0	7
Više od pet godina	0	0	0

Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka

u HRK '000	Zgrade i zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Kamatni trošak na obveze po najmu	2	4	6
Troškovi kratkoročnog najma	20	0	20
Troškovi najma imovine male vrijednosti, isključujući kratkoročni najam imovine male vrijednosti	0	0	0
Ukupno 2021	22	4	26
Kamatni trošak na obveze po najmu	10	14	24
Troškovi kratkoročnog najma	29	0	29
Troškovi najma imovine male vrijednosti, isključujući kratkoročni najam imovine male vrijednosti	0	0	0
Ukupno 2022	39	14	53

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Potraživanja i ostala imovina

	31. prosinca 2021. '000 kn	31. prosinca 2022. '000 kn
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	247	218
Isplaćen predujam dobiti	1.034	2.244
Potraživanja za dane zajmove	925	-
Potraživanja za PDV	13	-
Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital	75	-
Potraživanja od zaposlenih	-	22
Ostala potraživanja	54	-
Ukupno	2.348	2.484

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja se odnose na unaprijed plaćene troškove osiguranja. Ostala potraživanja odnose se na potraživanja od zaposlenika.

Ostala potraživanja dospijevaju unutar 30 dana, te se smatraju u potpunosti nadoknadivima.

Društvo je tijekom 2021.g. dalo beskatnatnu pozajmicu povezanom društvu Invera Equity Partners GP BV u ukupnom iznosu od 1.826 tisuća kuna te je zaključno s 31.prosinca 2021.godine povezano društvo izvršilo povrat pozajmice u iznosu od 901 tisuću kuna. Preostali iznos vraćen je u predviđenom roku u 2022.godini. Tijekom 2022.godine Društvo je povezanom društvu Invera Equity Partners GP BV dalo beskatnatnu pozajmicu u iznosu od 241 tisuću kuna te je zaključno s 31. prosinca 2022.godine vraćen ukupan iznos pozajmice.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2021. '000 kn	31. prosinca 2022. '000 kn
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d. i PBZ d.d., denominiran u kunama	150	6
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d., denominiran u eurima	1.569	2.162
Ukupno	1.719	2.168

16. Upisani kapital

	31. prosinca 2021. '000 kn	31. prosinca 2022. '000 kn
Upisani kapital	1.075	1.075

Struktura vlasništva Društva na datum izvještavanja je sljedeća: Slaven Kordić (46,50%) i Kemal Sikirić (46,50%) i društvo Pegasus savjetovanje d.o.o. (7%). Tijekom 2021. godine povećan je iznos upisanog kapitala za 75 tisuća kuna, a iznos od 75 tisuća kuna uplaćen je na račun Društva početkom 2022. godine. U 2022. godini članovima Društva isplaćen je predujam dobiti u iznosu od 2.244 tisuća kuna.

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost Društva da nastavi poslovati temeljem pretpostavke vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19, 110/21) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19).

Prema članku 26. Zakona kapital društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- iznosa temeljnog kapitala iz članka 22. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima,
- jedne četvrtine općih troškova društva iz prethodne poslovne godine.

Prema članku 22. Zakona, iznos najnižeg temeljnog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iznosi 1 milijun kuna kada je društvo za upravljanje imenovano kao vanjski upravitelj. U slučaju da ukupna neto vrijednost imovine alternativnih investicijskih fondova kojima društvo upravlja prijeđe iznos od 2 milijarde kuna, temeljni kapital Društva mora biti veći najmanje za 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi navedeni granični iznos, a do najvišeg iznosa temeljnog kapitala u visini od 80 milijuna kuna. U nastavku je dan prikaz izračuna kapitala i kapitalnih zahtjeva sukladno Pravilniku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Upisani kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Iznos kapitala koji je Društvo dužno održavati na dan 31. prosinca 2022. prikazan je u nastavku:

	2021. ‘000 kn	2022. ‘000 kn
Izračun osnovnog kapitala		
Uplaćeni poslovni udjeli	1.000	1.075
Zadržana dobit	-	-
Redovni kapital prije regulatornog usklađenja	1.000	1.075
Regulatorna usklađenja	-	-
Kapital	1.000	1.075
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	2.458	2.696
0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	-	25
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	615	674
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.000	1.000
Likvidna sredstva	1.719	2.168
Višak kapitala	-	75
Višak likvidnih sredstava	706	1.142

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2021. ‘000 kn	31. prosinca 2022. ‘000 kn
Obveze prema dobavljačima	77	124
Obveze za plaće i doprinose	98	110
Obveze prema HANFA-i	30	30
Obveza za PDV	-	1
Odgođeno plaćanje troškova	66	66
Ukupno	271	331

18. Rezerviranja

	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore 2021 ‘000 kn	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore 2022 ‘000 kn
Stanje 1. siječnja.	24	29
Neto trošak za godinu	5	(29)
Stanje 31. prosinca.	29	-

19. Obveze za najam

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

	2021. ‘000 kn	2022. ‘000 kn
1.siječnja	325	-
Povećanja	-	316
Kamata	2	10
Plaćanja	(80)	(47)
Ostale usklade		
Raskid ugovora	(247)	-
31.prosinca	-	279
Dugoročni dio	-	195
Kratkoročni dio	-	84

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20. Obveze prema financijskim institucijama

Društvu je u listopadu 2021.godine odobren financijski leasing za nabavu osobnog vozila s rokom dospeljeća od 60 mjeseci. Kratkoročni dio obveza po financijskom leasingu na 31.prosinca 2022.godine iznosi 76 tisuća kuna dok dugoročne obveze po financijskom leasingu iznose 236 tisuća kuna.

21. Financijski instrumenti i povezani rizici

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja većinom proizlazi iz izloženosti Društva prema domaćim bankama kod kojih ima deponirana sredstva na žiro računima Erste & Steiermaerkische bank d.d. i Privrednoj banci Zagreb d.d. Na dan 31. prosinca 2022. godine, Društvo ima sredstva na žiro računima banaka koje nemaju dodijeljen kreditni rejting od strane vanjskih institucija za ocjenu kreditnog rejtinga. Sukladno Politici upravljanja rizicima, Društvo ima interni scoring model za ocjenu kreditnog rejtinga kojim ocjenjuje izloženost Društva navedenim bankama kao nizak kreditni rizik.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nema dospjela, a nenaplaćena potraživanja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2021. ‘000 kn	31. prosinca 2022. ‘000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	<i>15</i>	1.719	2.168
Ukupno		1.719	2.168

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum izvještavanja, veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Tablica u nastavku prikazuje ročnu strukturu financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2021. po preostalom ugovornom dospeljeću.

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
IMOVINA							
Ostala potraživanja	-	53	-	-	-	-	53
Potraživanja od zaposlenih	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja za zajmove	-	-	926	-	-	-	926
Žiro računi kod banaka	1.719	-	-	-	-	-	1.719
Ukupno imovina	1.719	53	926	-	-	-	2.698
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	271	-	-	-	-	-	271
Obveze po financijskom leasingu	6	12	58	311	-	-	387
Obveze za porez na dobit	-	-	87	-	-	-	87
Obveze za najam	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno obveze	277	12	145	311	-	-	745

Tablica u nastavku prikazuje ročnu strukturu financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2022. po preostalom ugovornom dospeljeću.

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
IMOVINA							
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od zaposlenih	-	22	-	-	-	-	22
Potraživanja za zajmove	-	-	-	-	-	-	-
Žiro računi kod banaka	2.168	-	-	-	-	-	2.168
Ukupno imovina	2.168	22	-	-	-	-	2.190
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	331	-	-	-	-	-	331
Obveze po financijskom leasingu	6	12	57	236	-	-	311
Obveze za porez na dobit	-	-	56	-	-	-	56
Obveze za najam	7	21	56	195	-	-	279
Ukupno obveze	344	33	170	429	-	-	976
Neusklađenost ročne strukture	1.824	(11)	(170)	(429)	-	-	1.214

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje dospijeće nediskontiranih novčanih tokova obveza u kunama:

Obveze na dan 31. prosinca 2021. po preostalom ugovornom dospijeću.

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godin a	Ukupn o
OBVEZE						
Dobavljači i ostale obveze	271	-	-	-	-	271
Obveze po financijskom leasingu	6	12	58	311	-	387
Obveze za najam	-	-	-	-	-	-
Ukupno obveze	277	12	58	311	-	658

Obveze na dan 31. prosinca 2022. po preostalom ugovornom dospijeću.

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godin a	Ukupn o
OBVEZE						
Dobavljači i ostale obveze	331	-	-	-	-	331
Obveze po financijskom leasingu	6	12	57	236	-	311
Obveze za najam	7	21	56	195	-	279
Ukupno obveze	344	33	113	431	-	921

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente.

Tijekom 2021. Društvo je potpisalo Ugovor o financijskom leasingu koji u sebi nosi odredbu o promjeni referentne kamatne stope te je temeljem navedene odredbe Društvo izloženo kamatnom riziku koji procjenjujemo kao nizak.

Osim navedenog, Uprava smatra da Društvo nije značajnije izloženo kamatnom riziku.

Na datum izvještavanja kamatni profil imovine i obveza Društva bio je:

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2022.
	‘000 kn	‘000 kn
Financijska imovina		
<i>Imovina koja ne nosi kamatu</i>		
Dane pozajmice	925	-
Garantni depozit	-	-
Potraživanja od zaposlenih	-	22
Ostala potraživanja	53	-
<i>Imovina koja nosi kamatu</i>		
Novac i novčani ekvivalenti	1.719	2.168
Ukupno financijska imovina	2.697	2.190
Financijske obveze		
<i>Obveze koje ne nose kamatu</i>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	271	331
<i>Obveze koje nose kamatu</i>		
Obveze po financijskom leasingu	387	311
Obveze po najmovima	-	279
Ukupno financijske obveze	658	921

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Valutni rizik

Valutni rizik proizlazi iz imovine i/ili obveza koje su denominirane u valuti koja je različita od kune. Imovina Društva može biti uložena u financijske instrumente denominirane u valutama različitim od kune, te promjena tečaj u odnosu na kunu može uzrokovati pad vrijednosti tog dijela imovine. Društvo svoje prihode ostvaruje u eurima, a rashode u najvećoj mjeri u kunama međutim uvođenjem fiksnog tečaja konverzije 1 euro = 7,53450 valutni rizik u tom dijelu za valutni par HRK/EUR na dan 31.12.2022 više ne postoji pa Društvo nije izloženo valutnom riziku.

Valutna struktura imovine i obveza prikazana po pojedinoj valuti :

	31. prosinac 2021.		
	EUR	HRK	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Imovina			
Potraživanja i ostala imovina	925	1.423	2.348
Novčana sredstva	1.569	150	1.719
Obveze			
Obveze za najam	-	-	-
Obveze po financijskom leasingu	(387)	-	(387)
Dobavljači i ostale obveze	-	(271)	(271)
Obveze za porez na dobit	-	(87)	(87)
Neto imovina izložena valutnom riziku	2.107	1.215	3.322
	31. prosinac 2022.		
	EUR	HRK	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Imovina			
Potraživanja i ostala imovina	-	2.484	2.484
Novčana sredstva	2.162	6	2.168
Obveze			
Obveze za najam	(279)	-	(279)
Obveze po financijskom leasingu	(311)	-	(311)
Dobavljači i ostale obveze	-	(331)	(331)
Obveze za porez na dobit	-	(56)	(56)
Neto imovina izložena valutnom riziku	1.572	2.103	3.675

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Ukoliko se tečaj EUR-a na 31. prosinac 2022. godine promijeni na više/nije za 1% u odnosu na HRK, uz pretpostavku ostalih nepromijenjenih varijabli, dobit prije poreza bi bila viša/niša za 16 tisuća kuna.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Na datum izvještavanja Društvo nije izloženo cjenovnom riziku s obzirom da Društvo nema ulaganja u financijske instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Na dan 31. prosinca 2022. iskazani iznosi novca, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza koje se vrednuju po amortiziranom trošku, odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza.

Društvo zaključno s 31. prosinca 2022.g. nema imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti ili drugih pozicija koje bi zahtijevale procjenu fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. Transakcije s povezanim osobama

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i investicijskim fondovima kojima upravlja te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* („MRS-24”). Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s ključnim rukovodstvom i neposredno povezanim osobama su kako slijedi:

2021.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Kapital ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
Kemal Sikirić	-	-	500	-	-
Slaven Kordić	7	-	500	-	-
Investicijski Fond kojim upravlja Društvo	-	-	-	-	-
Invera Equity Partners GP B.V.	928	-	-	5.805	-
Project Paris B.V.	4	-	-	-	-
Ascendant d.o.o.	-	8	-	-	244
Pegasus savjetovanje d.o.o.	1.035	-	75	5	-
Metamorfoza d.o.o.	-	-	-	8	-
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	38	-	-	424
	1.967	46	1.075	5.818	668

2022.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Kapital ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
Kemal Sikirić	435	-	500	-	-
Slaven Kordić	1.125	-	500	-	-
Investicijski Fond kojim upravlja Društvo	-	-	-	586	-
Invera Equity Partners GP B.V.	-	-	-	6.695	-
Project Paris B.V.	-	-	-	-	-
Ascendant d.o.o.	-	-	-	1	148
Pegasus savjetovanje d.o.o.	706	-	75	7	-
Metamorfoza d.o.o.	-	69	-	-	69
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	36	-	-	487
Ukupno	2.266	105	1.075	7.289	704

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. Ugovorne i potencijalne obveze

a) Izvanbilančna evidencija

Društvo na datum bilance nema izvanbilančne izloženosti.

b) Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja tijekom 2022. nije imalo sudskih sporova.

24. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance.

25. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje prikazane na stranicama odobrila je Uprava na dan 21. travnja 2023. godine.


Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave


Zrinka Vuković Berić
Član Uprave

**Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB**

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima**
Financijski izvještaji za 2022. godinu

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

		(u HRK)		
P o z i c i j a		AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A				
	IMOVINA	1		
10+13	Novčana sredstva	2	1.719.187,00	2.167.916,00
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3		
32+13*	Financijska imovina po amortiziranim trošku	4		
11	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom	5		
12+13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	2.101.157,00	2.271.506,00
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	691.682,00	717.222,00
00	Nematerijalna imovina	8		264.089,00
19x	Odgodeni porezni imovina	9		
02+03+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	246.669,00	218.091,00
Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)		1	4.758.695,00	5.638.824,00
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12		
P A S I V A				
Konto	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	14	3.984.441,00	4.662.968,00
90	Temeljni kapital	15	1.075.000,00	1.075.000,00
91+92+94	Rezerve kapitala	16		
93x	Rezerve fer vrijednosti	17		
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18		
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19		
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	2.909.441,00	3.587.968,00
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	774.254,00	975.856,00
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22	0,00	
21+23*	Financijske obveze	23	387.285,00	310.641,00
24+25+26+27+28+29	Ostale obveze	24	386.969,00	665.215,00
29x	Odgodene porezne obveze	25	0,00	
F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)		26	4.758.695,00	5.638.824,00
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	27	0,00	0,00
	DODATAK	28		
	Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima**
Financijski izvještaji za 2022. godinu

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Za razdoblje: 01.01. - 31.12.2022.

			(u HRK)	
Konto	P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	31	5.804.897,00	6.623.646,00
700	Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)	32	5.804.897,00	6.623.646,00
700x	UCITS fondom	33	0,00	0,00
700y	alternativnim investicijskim fondom	34	5.804.897,00	6.623.646,00
702	Prihodi od ulaznih naknada (AOP36+AOP37)	35	0,00	0,00
702x	UCITS fondom	36	0,00	0,00
702y	alternativnim investicijskim fondom	37	0,00	0,00
703	Prihodi od izlaznih naknada (AOP39+AOP40)	38	0,00	0,00
703x	UCITS fondom	39	0,00	0,00
703y	alternativnim investicijskim fondom	40	0,00	0,00
701+709	Ostali prihodi	41	0,00	0,00
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)	42	0,00	0,00
-642	1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	43	0,00	0,00
-1924	2. Ostali rashodi	44	0,00	0,00
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31 - AOP42)	45	5.804.897,00	6.623.646,00
71-644	Neto prihod od upravljanja portfeljem	46	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00	0,00
-344	Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-2.639.591,00	-3.284.101,00
	Neto financijski rezultat (AOP47 do AOP50)	49	-56.569,00	-33.366,00
73-680	Neto prihod od kamata	50	-5.965,00	-24.089,00
74-681	Neto tečajne razlike	51	-50.604,00	-9.277,00
752-661	Neto rezultat od umanjenja za očekivane kreditne gubitke	52	0,00	0,00
73+750+751+759+76-660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	53	0,00	0,00
77+78-+76-671-69	Ostali prihodi i rashodi poslovanja	54	135.794,00	695.275,00
	Ukupni prihodi	55	5.940.691,00	7.318.921,00
	Ukupni rashodi	56	-2.696.160,00	-3.317.467,00
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45 - AOP46 - AOP47 - AOP48 - AOP49 - AOP54)	57	3.244.531,00	4.001.454,00
	Porez na dobit	58	335.090,00	413.486,00
	Dobit ili gubitak (AOP57 - AOP58)	59	2.909.441,00	3.587.968,00
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	60	0,00	0,00

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima**
Financijski izvještaji za 2022. godinu

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	114	2.642.666,00	3.948.865,00
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	115	3.244.531,00	4.001.455,00
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	116	205.305,00	308.625,00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sL otpisi	117		
Rezerviranja	118	4.792,00	-29.003,00
Prihodi od kamata	119		
Rashodi od kamata	120	5.965,00	24.089,00
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	121		
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	122		
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	123		
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	124	-161.060,00	-250.064,00
Izdaci od kamata	125		
Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	126		
Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	127		
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	128	-26.731,00	338.591,00
Plaćen porez na dobit	129	-630.136,00	-444.828,00
II. Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	130	-1.469.312,00	644.239,00
Primici od prodaje financijskih instrumenata	131		
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	132		
Primici od kamata	133		
Primici od dividendi	134		
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	135	-2.205.017,00	-241.311,00
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	136	1.279.430,00	1.166.898,00
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	137	-665.228,00	-281.348,00
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	138	121.503,00	0,00
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	139		
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	140		
III. Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150) (Σ AOP127 do AOP144)	141	-3.519.821,00	-4.144.375,00
Uplate vlasnika društva za upravljanje	142		75.000,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	143		
Isplata dividende ili udjela u dobiti	144	-3.821.438,00	-4.118.641,00
Primici od kredita	145	400.000,00	0,00
Izdaci za otplatu primljenih kredita	146	-400.000,00	0,00
Primici po izdanim financijskim instrumentima	147		
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	148		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	149	387.285,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	150	-85.668,00	-100.734,00
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	151	-2.346.467,00	448.729,00
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	152	4.065.655,00	1.719.188,00
VI. Novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152) (AOP167+AOP168)	153	1.719.188,00	2.167.917,00

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima**
Financijski izvještaji za 2022. godinu

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA								
Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice							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)	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	0,00	2.909.441,00
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	0,00	2.909.441,00
povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	75.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.000,00
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	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
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.075.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	0,00	3.984.441,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.075.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	0,00	3.984.441,00
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.075.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	0,00	3.984.441,00
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.587.968,00	0,00	3.587.968,00
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	-2.909.441,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	678.527,00	0,00	3.587.968,00
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.909.441,00	0,00	-2.909.441,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	1.075.000,00	0,00	0,00	0,00	2.909.441,00	678.527,00	0,00	4.662.968,00

Prilog 2. - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Glavne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po MSFI-jevima su sljedeće:

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti		Prema Pravilniku 2022.g.	Reklasifikacija prihoda	Reklasifikacija rashoda	Prema MSFI 2022.g.	Naziv	u 000 kn
Pozicija							
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)		6.624					
Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)		6.624			6.624	Prihodi od upravljanja fondom	
- alternativnim investicijskim fondovima							
Ostali prihodi		695			695	Ostali prihodi	
Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)							
Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31+AOP42)		7.319			7.319	Ukupno poslovni prihodi	
Neto prihod od upravljanja portfeljem							
Prihod od investicijskog savjetovanja							
Opći i administrativni troškovi poslovanja		-3.285			-3.285	Ukupno rashodi iz poslovanja	
				-1.365	-1.365	Troškovi usluga	
				-1.393	-1.393	Troškovi osoblja	
				-309	-309	Amortizacija	
				-218	-218	Ostali troškovi	
					-33	Ukupno financijski rashod	
Neto financijski rezultat (AOP47 do AOP50)		-33					
Neto prihod od kamata		-24		24			
Neto tečajne razlike		-9		9			
				10	10	Financijski prihodi	
				-43	-43	Financijski rashodi	
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata							
Ostali prihodi i rashodi poslovanja							
Ukupni prihodi		7.319			7.319		
Ukupni rashodi		-3.318			-3.318		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja							
(AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)		4.001			4.001	Dobit prije poreza	
Porez na dobit		-413			-413	Porez na dobit	
Dobit ili gubitak (AOP57 AOP58)		3.588			3.588	Dobit za godinu	
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)		0			0	Ostala sveobuhvatna dobit	
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)		3.588			3.588	Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	

