

Invera Equity Partneri d.o.o.

**za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima**

Godišnje izvješće za 2023. 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	46

Izvješće 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 alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2023. 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 2023. godine Uprava Društva sastojala se od dva člana: gospodina Kemala Sikirića, predsjednika Uprave i gospođe Zrinke Vuković Berić, člana Uprave. Članovi Uprave zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2023. 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 95,44% ukupnih prihoda. Naknada za upravljanje je propisana generalnim partnerskim ugovorom s ulagateljima (eng. Limited Partnership Agreement – LPA). Od ukupno ostvarenih rashoda u 2023. godini, 99% se odnosi na rashode od poslovanja. Društvo je u 2023. godini ostvarilo neto dobit od 405,05 tisuća eura. Imovina Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosila je 642,79 tisuća eura. Najveća pojedinačna stavka imovine su potraživanja za isplaćeni predujam dobiti u iznosu od 335,02 tisuća eura.

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. 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 podmirivati 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 2023. 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

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 prijevare 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 150/2022) 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 43, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 2 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 44 do 50 odobreni su od strane Uprave 26. travnja 2024. godine i potpisani u skladu s tim.



Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave



Zrinka Vuković Berić
Član Uprave



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 2023. 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 2023. 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, detaljnije 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 revizorska pitanja

Ključna revizorska 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.

Ključna revizijska pitanja

Prihod od naknada za upravljanje

Prihodi od naknada za upravljanje za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. iznosili su 871 tisuće eura (31. prosinca 2022.: 971 tisuća eura)

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

Ključno revizijsko pitanje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023., Društvo je priznalo prihod od naknada za upravljanje u iznosu od 871 tisuće eura od fonda privatnog kapitala kojim upravlja.

Naknade za upravljanje obračunavaju se i priznaju kvartalno, primjenom stope za obračunavanje naknada 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 Izvešću 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 Izvešću 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 izvešće 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 zaobilaženje 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.



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

Izvešće 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.

Izvešće 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 150/2022) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. 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 Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Imenovani smo revizorima na dan 5. listopada 2023. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Invera Equity Partneri d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 4 godine te se odnosi na razdoblja od 30. ožujka 2020. godine do 31. prosinca 2023. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

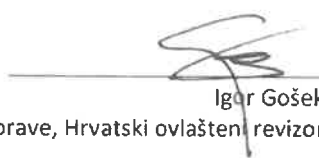
- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 26. travnja 2024.
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja, nismo pružali nedozvoljene nerezizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona 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
KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizor
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb

26. travnja 2024.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	<i>Bilješka</i>	2022. '000 EUR	2023. '000 EUR
Prihodi od upravljanja fondom	6	971	871
Ukupno poslovni prihodi		971	871
Troškovi usluga	7	(181)	(148)
Troškovi osoblja	8	(185)	(201)
Amortizacija	12	(41)	(41)
Ostali troškovi	9	(29)	(26)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(436)	(416)
Dobit iz poslovanja		535	455
Financijski prihodi	10	1	0
Financijski rashodi	10	(5)	(4)
Neto financijski rashodi		(4)	(4)
Dobit prije poreza		531	451
Porez na dobit	11	(55)	(46)
Dobit za razdoblje		476	405
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit		476	405

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

Izvještaj o financijskom položaju na dan

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2022. '000 EUR	31. prosinca 2023. '000 EUR
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	12	130	93
Potraživanja za dane depozite		<u>1</u>	<u>1</u>
Ukupno dugotrajna imovina		131	94
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja i ostala imovina	13	329	371
Novac i novčani ekvivalenti	14	288	177
Potraživanja za porez na dobit		-	1
Ukupno kratkotrajna imovina		617	549
Ukupno imovina		748	643
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	15	143	143
Dobit tekuće godine		476	405
Ukupno kapital i rezerve		619	548
Dugoročne obveze			
Obveze za najam	19	26	18
Obveze prema financijskim institucijama	20	31	20
Ukupno dugoročne obveze		57	38
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	17	44	35
Obveze prema financijskim institucijama	20	10	11
Obveze za porez na dobit		7	0
Rezerviranja	18	-	-
Obveze za najam	19	11	10
Ukupno kratkoročne obveze		72	56
Ukupno obveze		129	95
Ukupno kapital i rezerve i obveze		748	643

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 2023.

	Upisani kapital ‘000 EUR	Dobit tekuće godine ‘000 EUR	Ukupno ‘000 EUR
Na dan 01. siječnja 2022.	143	386	529
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Dobit za razdoblje	-	476	476
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	476	476
<i>Transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>			
Izdavanje temeljnog kapitala	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	(386)	(386)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama	-	(386)	(386)
Na dan 31. prosinca 2022.	143	476	619
Na dan 01. siječnja 2023.	143	476	619
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Dobit za razdoblje	-	405	405
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	405	405
<i>Transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>			
Izdavanje temeljnog kapitala	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	(476)	(476)
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama	0	(476)	(476)
Na dan 31. prosinca 2023.	143	405	548

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	2022 '000 kn	2023 '000 kn
Tok novca iz poslovnih aktivnosti			
Dobit tekuće godine		476	405
<i>Usklađenja:</i>			
Porez na dobit		55	46
Amortizacija		41	40
Primici od prodaje dugotrajne imovine		-	-
Rashodi od kamata		3	4
		575	495
Promjene obrtnog kapitala			
(Smanjenje) potraživanja i ostale imovine		4	(4)
Povećanje rezervacija		(4)	-
Smanjenje obveza		8	(8)
Plaćen porez na dobit		(59)	(55)
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		(51)	428
Tok novca iz investicijskih aktivnosti			
Novčani izdaci za kupnju nekretnina i opreme		(37)	(3)
Novčani izdaci za dane pozajmice		(32)	-
Novčani primici od naplate danih pozajmica		155	-
Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine		-	-
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti		86	(3)
Tok novca iz financijskih aktivnosti			
Uplate vlasnika		10	-
Isplata udjela u dobiti		(547)	(513)
Primici od kredita		-	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita		-	-
Plaćene obveze po najmu		(1)	(10)
Plaćene kamate po najmu		-	-
Obveze za financijski leasing		(10)	(10)
Primici od kamata		(2)	(3)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(550)	(536)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		60	(111)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		228	288
Efekti tečajnih razlika na novcu i novčanim ekvivalentima		-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	14	288	177

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 alternativnim investicijskim 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 alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2023. 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 26. travnja 2024.

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

Počevši od 1. siječnja 2023. Republika Hrvatska promijenila je svoju valutu iz hrvatske kune u euro. Euro je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Promjena funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini nema značajnog utjecaja na ove financijske izvještaje.

Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o najavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (objavljena u Narodnim novinama broj 85/22). Navedenom odlukom euro je 1. siječnja 2023. godine postao službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj iznosi 7,5345 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute Društva. Usporedni iznosi za 2022. godinu stoga su preračunati u eure prema službenom tečaju od 7,5345.

Svi iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim kada je drugačije navedeno. Prikazane tablice mogu sadržavati razlike uzrokovane zaokruživanjem.

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 proteklim razdobljima 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.

Prihod od upravljanja fondovima uključuje i troškove koje je snosilo društvo, a koji su naknadno prefakturirani.

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 2023. 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) uložene kapitala Fonda. Fond će ulagati u društva koja ne kotiraju na burzi u kojima će imati većinsko vlasništvo.

Fond se osniva kao "limited partnership", zbog čega su propisane posebne klauzule u vezi otkupa/prijenosa sredstava. Udjelima 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 ("limited partners") 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.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

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.

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-eve, 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 pritecати 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:

Software	4 godine
Licenca	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 najmovi 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 tokova 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 dospijeca 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 eurima 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

Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije – usvojeni tijekom 2023. godine

U 2023. godini na snagu su stupili sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja:

- 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 Prezentacija 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 i dopune MRS-a 12 Porezi na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila drugog stupa (izdano 23. svibnja 2023.),
- Izmjene MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju: Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-a 9 – Usporedne informacije (objavljene 9. prosinca 2021.).

Usvajanje ovih standarda nije prouzročilo značajne učinke na iznose priznate u bilanci ili računu dobiti i gubitka ili na objavljene računovodstvene politike.

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi

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 2023. godine Europska komisija odobrila je sljedeće promjene računovodstvenih načela primjenjivih na izvještavanje, koje nisu bile na snazi za pripremu financijskih izvještaja za 2023. godinu:

Izmjene i dopune MRS-a 1: Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih – Odgoda stupanja na snagu (23. siječnja 2020., 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine);

Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza najma kod prodaje i povratnog najma (objavljen 22. rujna 2022. godine).

Na dan 31. prosinca 2023. 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 MRS-a 21 Učinci promjena deviznih tečajeva: nedostatak zamjenjivosti (izdano 15. kolovoza 2023.),

Dopune MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja: Financijski aranžmani dobavljača (izdano 25. svibnja 2023.).

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 potkrjepljuju 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

	2022.	2023.
	'000 EUR	'000 EUR
Naknada za upravljanje investicijskim fondom	971	871
Ukupno	971	871

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. Troškovi usluga

	2022.	2023.
	'000 EUR	'000 EUR
Intelektualne usluge	66	47
Održavanje opreme i telekomunikacijske usluge	14	18
Troškovi osiguranja	42	38
Troškovi fonda koje snosi društvo za upravljanje	-	-
Materijalni troškovi	17	10
Trošak najma	6	3
Ostale usluge	36	32
Ukupno	181	148

Intelektualne usluge uključuju troškove odvjetnika, knjigovodstva, revizije, javnih bilježnika te usluge savjetovanja sveukupno u iznosu od 47 tisuća eura.

Troškovi intelektualnih usluga na razini Društva uključuju 10 tisuća eura (2022: 9 tisuća eura) naknada revizorskom društvu koje se odnose na usluge revizije Društva. Tijekom godine revizorsko društvo pružalo je dozvoljene nerevizijske usluge financijskog savjetovanja Društvu te povezanim društvima Metamorfoza d.o.o., Kompare online d.o.o. i Marles hiše Maribor d.o.o..

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Troškovi osoblja

	2022. '000 EUR	2023. '000 EUR
Neto plaće	100	103
Porezi i doprinosi	56	60
Ostali troškovi plaća	29	38
Ukupno	185	201

Troškovi osoblja uključuju osim neto plaća i troškove poreza i doprinosa te troškove neoporezivih primitaka u ukupnom iznosu od 201 tisuću eura.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je zapošljavalo 9 djelatnika (2022: 9 djelatnika).

9. Ostali troškovi

	2022. '000 EUR	2023. '000 EUR
Trošak reprezentacije	17	19
Trošak službenih putovanja	12	6
Ostali troškovi	-	1
Ukupno	29	26

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10. Financijski prihodi

	2022.	2023.
	'000 EUR	'000 EUR
Pozitivne tečajne razlike	1	-
Ukupno	1	-

Financijski rashodi

	2022.	2023.
	'000 EUR	'000 EUR
Negativne tečajne razlike	3	-
Rashodi od kamata	1	3
Rashodi od kamata - imovina s pravom korištenja	1	1
Ukupno	5	4

11. Porez na dobit

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

	2022	2023.
	'000 EUR	'000 EUR
Trošak poreza na dobit tekuće godine	55	46
Ukupno	55	46

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. 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:

	2022.	2023.
	‘000 EUR	‘000 EUR
Dobit prije poreza	531	451
Stavke koje uvećavaju poreznu osnovicu	20	16
Stavke koje umanjuju poreznu osnovicu	(1)	(3)
Porezna osnovica	550	464
Porez na dobit (10%)	<u>55</u>	<u>46</u>
Efektivna porezna stopa	<u>10,32%</u>	<u>10,19%</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 2023. godine Društvo nije imalo poreznih gubitaka koji se mogu iskoristiti u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12. Nekretnine i oprema

2022.

	Uredska oprema	Osobna vozila	Imovina u najmu - poslovni prostori	Ukupno
	‘000 EUR	‘000 EUR	‘000 EUR	‘000 EUR
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2022.	27	84	-	111
Povećanja	38	-	42	80
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	65	84	42	191
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2022.	15	4	-	19
Trošak za godinu	17	17	7	41
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	32	21	7	60

2023.

	Uredska oprema	Osobna vozila	Imovina u najmu - poslovni prostori	Ukupno
	‘000 EUR	‘000 EUR	‘000 EUR	‘000 EUR
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2023.	65	84	42	191
Povećanja	3	-	-	3
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2023.	68	84	42	194
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2023.	32	21	7	60
Trošak za godinu	15	17	9	41
Smanjenja	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2023.	47	38	16	101
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2023.	33	63	35	131
Na dan 31. prosinca 2023.	21	46	26	93

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12. 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 dospjeća – ugovorni nediskontirani novčani tokovi

U EUR '000	Zgrade i zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2023	41	44	85
Manje od jedne godine	10	12	22
Između jedne i dvije godine	10	12	22
Između dvije i tri godine	10	12	22
Između tri i četiri godine	10	9	19
Između četiri i pet godina	1	0	1
Više od pet godina	0	0	0
Stanje na 31. prosinca 2023.	31	32	63
Manje od jedne godine	10	12	22
Između jedne i dvije godine	10	12	22
Između dvije i tri godine	10	9	19
Između tri i četiri godine	1	0	1
Između četiri i pet godina	0	0	0
Više od pet godina	0	0	0

Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka

u EUR '000	Zgrade i zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Kamatni trošak na obveze po najmu	1	2	3
Troškovi kratkoročnog najma	4	0	4
Troškovi najma imovine male vrijednosti, isključujući kratkoročni najam imovine male vrijednosti	0	0	0
Ukupno 2022	5	2	7
Kamatni trošak na obveze po najmu	1	3	4
Troškovi kratkoročnog najma	3	0	3
Troškovi najma imovine male vrijednosti, isključujući kratkoročni najam imovine male vrijednosti	0	0	0
Ukupno 2023	4	3	7

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13. Potraživanja i ostala imovina

	31. prosinca 2022. '000 EUR	31. prosinca 2023. '000 EUR
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	29	30
Isplaćen predujam dobiti	298	335
Potraživanja za dane zajmove	-	-
Potraživanja za PDV	-	-
Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital	-	-
Potraživanja od zaposlenih	2	4
Ostala potraživanja	-	2
Ukupno	329	371

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja se odnose na unaprijed plaćene troškove osiguranja. Ostala potraživanja odnose se na potraživanja za prefakturirane troškove.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2022. '000 EUR	31. prosinca 2023. '000 EUR
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d. i PBZ d.d., denominiran u kunama	1	-
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d., PBZ d.d. i RBA d.d. denominiran u eurima	287	177
Ukupno	288	177

15. Upisani kapital

	31. prosinca 2022. '000 EUR	31. prosinca 2023. '000 EUR
Upisani kapital	143	143

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%). U 2023. godini članovima Društva isplaćen je predujam dobiti u iznosu od 335 tisuća eura.

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, 83/23) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 132/2022).

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 fiksnih općih troškova društva iz prethodne poslovne godine.

Prema članku 22. Zakona, iznos najnižeg temeljnog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iznosi 125 tisuća eura kada je društvo za upravljanje imenovano kao vanjski upravitelj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15. Upisani kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Iznos kapitala koji je Društvo dužno održavati na dan 31. prosinca 2023. prikazan je u nastavku:

	2022. ‘000 EUR	2023. ‘000 EUR
Izračun osnovnog kapitala		
Uplaćeni poslovni udjeli	143	143
Zadržana dobit	-	-
Redovni kapital prije regulatornog usklađenja	<u>143</u>	<u>143</u>
Regulatorna usklađenja	<u>-</u>	<u>-</u>
Redovni osnovni kapital	143	143
Dodatni osnovni kapital	-	-
Dopunski kapital	-	-
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	<u>358</u>	<u>440</u>
0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	<u>3</u>	<u>5</u>
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	<u>90</u>	<u>110</u>
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	<u>133</u>	<u>125</u>
Likvidna sredstva	288	177
Višak kapitala	10	18
Višak likvidnih sredstava	<u>152</u>	<u>47</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Usklađivanje kretanja obveza s novčanim tokovima koji proizlaze iz financijskih aktivnosti

Neto gotovina iz financijskih aktivnosti

	1. siječnja 2023.	Novčani tok	Tečajne razlike	Promjena fer vrijednosti	Ostalo	31 prosinca 2023.
Obveze po financijskom leasingu	41	(10)	-	-	-	31
Obveze za najmove	37	(10)	-	-	2	29
Ukupne obveze	78	(20)	-	-	2	60

Neto gotovina iz financijskih aktivnosti

	1. siječnja 2022.	Novčani tok	Tečajne razlike	Promjena fer vrijednosti	Ostalo	31 prosinca 2022.
Obveze po financijskom leasingu	51	(10)	-	-	-	41
Obveze za najmove	-	(10)	-	-	47	37
Ukupne obveze	51	(20)	-	-	47	78

17. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2022. ‘000 EUR	31. prosinca 2023. ‘000 EUR
Obveze prema dobavljačima	16	8
Obveze za plaće i doprinose	15	18
Obveze prema HANFA-i	4	-
Obveza za PDV	-	-
Odgodeno plaćanje troškova	9	9
Ukupno	44	35

18. Rezerviranja

	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore 2022 ‘000 EUR	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore 2023 ‘000 EUR
Stanje 1. siječnja.	4	-
Neto trošak za godinu	(4)	-
Stanje 31. prosinca.	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Obveze za najam

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

	2022. ‘000 EUR	2023. ‘000 EUR
1.siječnja	-	37
Povećanja	42	-
Kamata	1	1
Plaćanja	(6)	(10)
Ostale usklade		
Raskid ugovora	-	-
31.prosinca	37	28
Dugoročni dio	26	18
Kratkoročni dio	11	10

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 dospelja od 60 mjeseci. Kratkoročni dio obveza po financijskom leasingu na 31.prosinca 2023.godine iznosi 11 tisuća eur dok dugoročne obveze po financijskom leasingu iznose 20 tisuću eura.

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., Privredne banke Zagreb d.d. i Raiffeisen banke d.d.. Na dan 31. prosinca 2023. 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. Dodatno, izloženost do iznosa od 100 tisuća EUR prema pojedinoj banci može se smatrati izloženosti prema RH u smislu kreditnog rizika budući da isplatu iznosa do 100 tisuća EUR-a osigurava RH u slučaju da banka nije u mogućnosti izvršiti svoju obvezu.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo nema dospjela, a nenaplaćena potraživanja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2022. ‘000 EUR	31. prosinca 2023. ‘000 EUR
Novac i novčani ekvivalenti	14	288	177
Potraživanje za porez na dobit		-	1
Ukupno		288	178

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. 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 2022. po preostalom ugovornom dospeljeću.

'000 EUR	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospeljeća	Ukupno
IMOVINA							
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od zaposlenih	-	3	-	-	-	-	3
Žiro računi kod banaka	288	-	-	-	-	-	288
Ukupno imovina	288	3	-	-	-	-	291
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	44	-	-	-	-	-	44
Obveze po financijskom leasingu	1	2	8	31	-	-	42
Obveze za porez na dobit	-	-	7	-	-	-	7
Obveze za najam	1	3	7	26	-	-	37
Ukupno obveze	46	5	22	57	-	-	130

Tablica u nastavku prikazuje ročnu strukturu financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2023. po preostalom ugovornom dospeljeću.

'000 EUR	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospeljeća	Ukupno
IMOVINA							
Ostala potraživanja	2	-	-	-	-	-	2
Potraživanja od zaposlenih	-	4	-	-	-	-	4
Žiro računi kod banaka	177	-	-	-	-	-	177
Ukupno imovina	179	4	-	-	-	-	183
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	26	-	-	-	-	-	26
Obveze po financijskom leasingu	1	2	7	21	-	-	31
Obveze za porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-
Obveze za najam	1	2	8	17	-	-	28
Ukupno obveze	28	4	15	38	-	-	85
Neusklađenost ročne strukture	151	-	(15)	(38)	-	-	98

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

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

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

'000 EUR	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Ukupno
OBVEZE						
Dobavljači i ostale obveze	44	-	-	-	-	44
Obveze po financijskom leasingu	1	2	8	31	-	42
Obveze za najam	1	3	7	26	-	37
Ukupno obveze	46	5	15	57	-	123

Obveze na dan 31. prosinca 2023. po preostalom ugovornom dospijeću.

000 EUR	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Ukupno
OBVEZE						
Dobavljači i ostale obveze	26	-	-	-	-	26
Obveze po financijskom leasingu	1	2	7	21	-	31
Obveze za najam	1	2	8	17	-	28
Ukupno obveze	28	4	15	38	-	85

Društvu je dana 04.12.2023. odobren kredit od strane Raiffeisen banke u iznosu od 300.000 eur. Stopa redovne kamate je 1-mjesečni EURIBOR, promjenjiv uvećano za kamatnu maržu u visini 2,5 postotna poena godišnje. Do dana predaje financijskih izvještaja za 2023.g. Društvo nije koristilo kredit. Društvo može koristiti kredit u skladu sa svojim kratkoročnim financijskim potrebama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. 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 odredba 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 2022.	31. prosinac 2023.
	‘000 EUR	‘000 EUR
Financijska imovina		
<i>Imovina koja ne nosi kamatu</i>		
Dane pozajmice	-	-
Garantni depozit	-	-
Potraživanja od zaposlenih	3	4
Ostala potraživanja	-	2
<i>Imovina koja nosi kamatu</i>		
Novac i novčani ekvivalenti	288	177
Ukupno financijska imovina	291	183
Financijske obveze		
<i>Obveze koje ne nose kamatu</i>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	44	26
<i>Obveze koje nose kamatu</i>		
Obveze po financijskom leasingu	42	31
Obveze po najmovima	37	28
Ukupno financijske obveze	123	85

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

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 2023. 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 2023.g. nema imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti ili drugih pozicija koje bi zahtijevale procjenu fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. 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:

2022.	Imovina ‘000 EUR	Obveze ‘000 EUR	Kapital ‘000 EUR	Prihodi ‘000 EUR	Rashodi ‘000 EUR
Kemal Sikirić	58	-	66	-	-
Slaven Kordić	149	-	66	-	-
Investicijski Fond kojim upravlja Društvo	-	-	-	78	-
Invera Equity Partners GP B.V.	-	-	-	889	-
Project Paris B.V.	-	-	-	-	-
Ascendant d.o.o.	-	-	-	-	20
Pegasus savjetovanje d.o.o.	94	-	10	1	-
Metamorfoza d.o.o.	-	9	-	-	9
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	8	-	-	65
	<u>301</u>	<u>17</u>	<u>142</u>	<u>968</u>	<u>94</u>

2023.	Imovina ‘000 EUR	Obveze ‘000 EUR	Kapital ‘000 EUR	Prihodi ‘000 EUR	Rashodi ‘000 EUR
Kemal Sikirić	96	-	66	-	-
Slaven Kordić	137	-	66	-	-
Investicijski Fond kojim upravlja Društvo	-	-	-	39	-
Invera Equity Partners GP B.V.	-	-	-	832	-
Project Paris B.V.	-	-	-	-	-
Ascendant d.o.o.	-	-	-	-	17
Pegasus savjetovanje d.o.o.	107	-	10	-	-
Metamorfoza d.o.o.	2	3	-	-	13
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	5	-	-	56
Ukupno	<u>342</u>	<u>8</u>	<u>142</u>	<u>871</u>	<u>86</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24. Ugovorne i potencijalne obveze

a) Izvanbilančna evidencija

Društvu je dana 04.12.2023. odobren kredit od strane Raiffeisen banke u iznosu od 300.000 eur. Stopa redovne kamate je 1-mjesečni EURIBOR, promjenjiv uvećano za kamatnu maržu u visini 2,5 postotna poena godišnje. Do dana predaje financijskih izvještaja za 2023.g. Društvo nije koristilo kredit.

b) Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja tijekom 2023. nije imalo sudskih sporova.

25. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance.

26. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje prikazane na stranicama odobrila je Uprava na dan 26. travnja 2024. godine.



Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave



Zrinka Vuković Berić
Član Uprave

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2023. godinu**

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

(u EUR)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	IMOVINA	1		
10+13	Novčana sredstva	2	287.731,90	176.644,65
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	301.480,66	343.637,62
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	95.191,72	66.552,01
00	Nematerijalna imovina	8	35.050,63	26.638,49
19x	Odgodeni porezni imovina	9		
02+03+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	28.945,65	29.313,17
	Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)	11	748.400,56	642.785,94
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12	0,00	0,00
	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	14	618.882,21	547.726,48
90	Temeljni kapital	15	142.677,02	142.677,02
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	476.205,19	405.049,46
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	129.518,35	95.059,46
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22		
21+23*	Financijske obveze	23	41.229,15	31.302,17
24+25+26+27+28+29	Ostale obveze	24	88.289,20	63.757,29
29x	Odgođene porezne obveze obveze	25		
	F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)	26	748.400,56	642.785,94
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 2023. godinu**

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

(u EUR)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	31	971.387,75	871.356,19
700	Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)	32	971.387,75	871.356,19
700x	Ucits fondom	33	0,00	0,00
700y	Alternativnim investicijskim fondom	34	971.387,75	871.356,19
702	Prihod od ulaznih naknada (AOP36+AOP37)	35	0,00	0,00
702x	Ucits fonda	36	0,00	0,00
702y	Alternativnim investicijskim fondom	37	0,00	0,00
703	Prihod od izlaznih naknada (AOP39+AOP40)	38	0,00	0,00
703x	UCITS fonda	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	Troškovi za posredovanja u prodaji udjeli	43	0,00	0,00
-640-641-643	Ostali rashodi	44	0,00	0,00
	Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31+AOP42)	45	971.387,75	871.356,19
71	Neto prihod od upravljanja porfejem	46	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00	0,00
-184	Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-435.875,11	-416.034,58
	Neto financijski rezultat (sum od AOP50 do AOP53)	49	-4.428,43	-3.824,41
730-680	Neto prihod od kamata	50	-3.197,16	-3.820,49
74-681	Neto tečajne razlike	51	-1.231,27	-3,92
	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0,00	0,00
731+732+752+7602+7603-6702-6703	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	53	0,00	0,00
77+78+761-671	Ostali prihodi i rashodi od poslovanja	54	0,00	0,00
	Ukupni prihodi	55	971.387,75	871.356,19
	Ukupni rashodi	56	-440.303,54	-419.859,14
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)	57	531.084,21	451.497,20
	Porez na dobit	58	54.879,02	46.447,59
	Dobit ili gubitak (AOP57-AOP58)	59	476.205,19	405.049,61
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP61+AOP66)	60	0,00	0,00

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2023. godinu**

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

(u EUR)			
Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	114	524.104,47	427.983,71
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	115	531.084,35	451.497,05
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	116	40.961,58	40.303,91
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	117		
Rezerviranja	118	-3.849,36	0,00
Prihodi od kamata	119		
Rashodi od kamata	120	3.197,16	3.820,54
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	-33.189,19	-4.048,11
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	44.938,75	-8.457,12
Plaćen porez na dobit	129	-59.038,82	-55.132,56
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	130	85.505,21	-3.252,06
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	-32.027,47	0,00
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	136	154.873,98	0,00
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	137	-37.341,30	-3.252,06
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	138		
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	139		
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	140		
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150)	141	-550.053,09	-535.818,96
Uplate vlasnika društva za upravljanje	142	9.954,21	0,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica, otkup udjela	143		
Isplata dividende ili udjela u dobiti	144	-546.637,60	-513.421,47
Primici od kredita	145		
Izdaci za otplatu primljenih kredita	146		
Primici po izdanim financijskim instrumentima	147		
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	148		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	149		
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	150	-13.369,70	-22.397,49
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	151	59.556,59	-111.087,31
Novac na početku razdoblja	152	228.175,33	287.731,96
Novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	153	287.731,92	176.644,65

**Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima**
Financijski izvještaji za 2023. godinu

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

Kapital i rezerve Pozicija	IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA							Ukupno kapital i rezerve
	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajući interesima	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	142.677,02	0,00	0,00	0,00	386.149,18	0,00	0,00	528.826,20
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)	142.677,02	0,00	0,00	0,00	386.149,18	0,00	0,00	528.826,20
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	476.205,19	0,00	476.205,19
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	-386.149,18	0,00	0,00	-386.149,18
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	-386.149,18	476.205,19	0,00	90.056,01
povećanje/smanjenje temeljnog 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	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	142.677,02	0,00	0,00	0,00	0,00	476.205,19	0,00	618.882,21
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	142.677,02	0,00	0,00	0,00	476.205,19	0,00	0,00	618.882,21
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)	142.677,02	0,00	0,00	0,00	476.205,19	0,00	0,00	618.882,21
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	405.049,46	0,00	405.049,46
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	-476.205,19	0,00	0,00	-476.205,19
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 (tekuće i razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	-476.205,19	405.049,46	0,00	-71.155,73
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	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	142.677,02	0,00	0,00	0,00	0,00	405.049,46	0,00	547.726,48

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	Pozicija	Prema Pravilniku 2023. g.	Reklasifikacija prihoda	Reklasifikacija rashoda	Prema MSFI 2023. g.	Naziv
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	871				
	Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34) - alternativnim investicijskim fondovima	871			871	Prihodi od upravljanja fondom
	Ostali prihodi					Ostali prihodi
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)					
	Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31+AOP42)	832			871	Ukupno poslovni prihodi
	Neto prihod od upravljanja portfeljem					
	Prihod od investicijskog savjetovanja					
	Opci i administrativni troškovi poslovanja	-416				
				-148	-416	Ukupno rashodi iz poslovanja
				-201	-148	Troškovi usluga
				-40	-201	Troškovi osoblja
				-27	-40	Amortizacija
					-27	Ostali troškovi
	Neto finandjksi rezultat (AOP47 do AOP50)	-4			-4	Ukupno financijski rashod
	Neto prihod od kamata	-4				
	Neto tečajne razlike	0				
				0	0	Financijski prihodi
				-4	-4	Financijski rashodi
	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata					
	Ostali prihodi i rashodi poslovanja					
	Ukupni prihodi	871			871	
	Ukupni rashodi	-420			-420	
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja					
	(AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)	451			451	Dobit prije poreza
	Porez na dobit	-46			-46	Porez na dobit
	Dobit ili gubitak (AOP57 AOP58)	405			405	Dobit za godinu
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	0			0	Ostala sveobuhvatna dobit
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	405			405	Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu

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 (nastavak)

<i>Izvještaj o financijskom položaju</i>					<i>u 000 EUR</i>	
	<i>Pozicija</i>	<i>Prema Pravilniku 2023. g.</i>	<i>Reklasifikacija imovine</i>	<i>Reklasifikacija ostalih obveza</i>	<i>Prema MSFI 31. prosinca 2023.</i>	<i>Naziv</i>
	Novčana sredstva	177			177	Novac i novčani ekvivalenti
	Financijska imovina po fer vrijednosti					Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
	Financijska imovina po amortiziranom trošku					Dani za jmove
	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom					Potraživanja za naknadu za upravljanje
	Ostala potraživanja	344	-344			
	Nekretnine, postrojenja i oprema	67	-8		8	Potraživanja i ostala imovina
	Nematerijalna imovina	26			67	Nekretnine i oprema
	Odgodena porezna imovina		-335		26	Nematerijalna imovina
	Ostala imovina	29			335	Isplaćeni predujmovi dobiti
					29	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja
			-1		1	Potraživanja za dane depozite
	Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)	643			643	Ukupno imovina
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	548			548	Kapital i rezerve
	Temeljni kapital	143			143	Upisani kapital
	Rezerve kapitala					
	Rezerve fer vrijednosti					
	Ostale revalorizacijske rezerve					
	Zadržana dobit ili preneseni gubitak					
	Dobit ili gubitak tekuće godine	405			405	Dobit tekuće godine
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	95		-95		
					39	Ukupno dugoročne obveze
				-18	18	Obveze po financijskom leasingu
				-21	21	Obveze za najam
					56	Ukupno kratkoročne obveze
	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom					
	Financijske obveze	31				
	Ostale obveze	64				
				-35	35	Dobavljači i ostale obveze
				-10	10	Obveze prema financijskim institucijama
				0	0	Obveze za porez na dobit
				-11	11	Obveze za najam
	Odgodene porezne obveze					
	Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	643			643	Ukupno kapital i rezerve i obveze

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 (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku						u 000 EUR	
Pozicija	Prema Pravilniku 2023.-g.	Reklasifikacija tokova iz poslovnih aktivnosti	Zakruživanje	Prema MSFI 2023.-g.	Naziv		
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti					Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
	428			428			
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja							
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	451			451		Dobit za godinu prije poreza	
Rezerviranja	40			40		Amortizacija	
Rashodi od kamata	4					Rezerviranja	
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-4					(Povećanje) potraživanja i ostale imovine	
Primici od kamata							
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-8			-8		Smanjenje obveza	
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive							
Plaćen poreza na dobit	-55						
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	-3			-55		Plaćeni porez na dobit	
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente						Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata						Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	
						Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	-3					Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	-536					Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	
Uplate vlasnika							
Isplata dividende ili udjela u dobiti	-513					Isplata dividende ili udjela u dobiti	
Ostali primici iz financijskih aktivnosti							
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-23	-23				Obveze za financijski leasing	
						-3 Izdaci za kamate	