

Invera Equity Partneri d.o.o.

**za upravljanje alternativnim
investicijskim fondovima**

Godišnje izvješće za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2020. godine

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	36
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	40

Izvjешće posloводства

1. Društvo i tržišno okruženje

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 Društvo je dobilo 16. travnja 2020. godine. Društvo je osnovano sa svrhom upravljanja investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2020. 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 2020. godine Uprava Društva sastojala se od dva člana: gospodina Kemala Sikirića, predsjednika Uprave i gospodina Edina Hadžavdića, člana Uprave. Članovi Uprave zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2020. Društvo je imalo 7 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. Društvo je usvojilo Etički kodeks.

3. Financijski rezultat Društva

U strukturi prihoda najveća stavka su prihodi od upravljanja fondom koji čine 92,17% ukupnih prihoda. Naknada za upravljanje je propisana generalnim partnerskim ugovorom s ulagateljima (eng. Limited Partnership Agreement – LPA). Od ukupno ostvarenih rashoda u 2020. godini, 100% se odnosi na rashode od poslovanja. Društvo je u 2020. godini ostvarilo neto dobit od 2.787 tisuća kuna. Imovina Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila je 4.816 tisuća kuna. Najveća pojedinačna stavka imovine su novčana sredstva u iznosu od 4.066 tisuća kuna.

4. Buduće poslovanje Društva

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

5. Aktivnosti istraživanja i razvoja

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

6. Informacije o otkupu vlastitih dionica

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

7. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja na datuma bilance.

Izvešće 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 je i utjecaj promjene tržišnih kamatnih stopa bio beznačajan. Zbog činjenice da Društvo svoje prihode ostvaruje u eurima, a rashode u najvećoj mjeri u kunama, ali i uzimajući u obzir stabilno kretanje tečaja HRK/EUR, Društvo nije značajnije izloženo valutnom riziku

Društvo nije značajnije izloženo riziku likvidnosti budući da su prihodi Društva fiksni u narednom četverogodišnjem razdoblju, a potencijalni rizik može proizaći eventualno iz situacije u kojoj bi neki od ulagatelja bankrotirao i ne bi bio u mogućnosti podmiriti 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 2020. 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 kojim 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

Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB



Edin Hadžavdić
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 Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/2019) i pripadajuće usklade („Obrasci i usklade“).

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

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 9 do 35, izvješće posloводства prikazano na stranicama od 1 do 2 i obrasci i usklade prikazani na stranicama 40 do 42 odobreni su od strane Uprave 30. travnja 2021. godine i potpisani u skladu s tim.



Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave



Edin Hadžavdić
Član Uprave

Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Invera Equity Partneri d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom tijeku za razdoblje od 30. ožujka 2020. do 31. prosinca 2020., kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za razdoblje od 30. ožujka 2020. do 31. prosinca 2020., 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.

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

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

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

Naknada za upravljanje	
Prihod od naknade za upravljanje za razdoblje od 30. ožujka 2020. do 31. prosinca 2020. iznosio je 4.634 tisuća kuna. Vidi stranicu 14 (Značajne računovodstvene politike) i stranicu 23 (bilješka 5 Prihodi od upravljanja fondom) financijskih izvješćaja.	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
Za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020. godine Društvo je priznalo prihod od naknada za upravljanje u iznosu od 4.634 tisuća kuna od zatvorenog alternativnog fonda pod upravljanjem. Naknada za upravljanje se računa i priznaje na kvartalnoj bazi, primjenjujući stopu upravljačke naknade na obvezani iznos za sudjelovanje u Fondu, a sukladno Ugovorom o partnerstvu s ulagateljima. Fokusirali smo se na ovo područje zbog veličine i važnosti naknade za upravljanje na financijske rezultate Društva. Integritet, potpunost i točnost podataka vezanih uz izračun naknade za upravljanje također je ključno područje na koje smo se fokusirali.	Naše revizijske procedure, između ostalog uključuju: • Procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti ključnih internih kontrola vezanih za izračun i priznavanje prihoda od naknade za upravljanje; • Za Fond pod upravljanjem Društva: - o provjeru stope upravljačke naknade definirane Ugovorom o partnerstvu s ulagateljima s onom koju je Društvo primijenilo u izračunu prihoda od naknade za upravljanje; - o provjeru točnosti i potpunosti evidencije Društva vezanu za obvezane iznose za sudjelovanje prikupljanjem direktne potvrde na uzorku ograničenih partnera na datum izvješćavanja; - o temeljeno na obvezanom iznosu za sudjelovanje u fondu pod upravljanjem te odgovarajuće upravljačke naknade, preračun naknade za upravljanje, usporedba tih iznosa s onim priznatim od strane Društva te preispitivanje razlika; - o uskladu prihoda od upravljačke naknada koju je Društvo priznalo s pripadajućim iznosima troškova priznatih od fonda s privatnom ponudom; • Pregled poslovne evidencije Društva za sve neuobičajene transakcije s mogućim učinkom na iznos naknade za upravljanje priznate od strane Društva; • Procjenu točnosti i potpunosti objava povezanih s naknadom za upravljanje uzimajući u obzir zahtjeve primjenjivog okvira financijskog izvješćavanja.

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 Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji.

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

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

Vezano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

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

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

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

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

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo 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 prijevara 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.



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

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 36 do 39 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2020. godinu, kao i uskladu Obrascu („Usklada“), prikazanu na stranicama od 40 do 42, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 9 do 35. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 9 do 35 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Imenovani smo revizorima na dan 21. prosinca 2020. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Invera Equity Partneri d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 1 godinu te se odnosi na razdoblja od 30. ožujka 2020. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim onima koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje Društva na dan 30. travnja 2021. godine.
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerezvizorske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerezvizorske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizor
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Hrvatska

30. travnja 2021.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	<i>Bilješka</i>	Za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020. '000 kn
Prihodi od upravljanja fondom	5	4.634
Ostali prihodi	6	365
Ukupno poslovni prihodi		4.999
Troškovi usluga	7	(960)
Troškovi osoblja	8	(572)
Amortizacija	12	(89)
Ostali troškovi	9	(193)
Ukupno rashodi iz poslovanja		(1.814)
Dobit iz poslovanja		3.185
Financijski prihodi	10	14
Financijski rashodi	10	(30)
Neto financijski rashodi		(16)
Dobit prije poreza		3.169
Porez na dobit	11a)	(382)
Dobit za razdoblje		2.787
Ostala sveobuhvatna dobit		-
Ukupno sveobuhvatna dobit		2.787

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

Izvještaj o financijskom položaju na dan

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2020. '000 kn
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine i oprema	<i>12</i>	537
Ukupno dugotrajna imovina		537
Kratkotrajna imovina		
Potraživanja i ostala imovina	<i>13</i>	213
Novac i novčani ekvivalenti	<i>14</i>	4.066
Ukupno kratkotrajna imovina		4.279
Ukupno imovina		4.816
Kapital i rezerve		
Upisani kapital	<i>15</i>	1.000
Dobit tekuće godine		2.787
Ukupno kapital i rezerve		3.787
Dugoročne obveze		
Obveze za najam	<i>18</i>	254
Kratkoročne obveze		
Dobavljači i ostale obveze	<i>16</i>	298
Obveze za porez na dobit	<i>11b)</i>	382
Kratkoročna rezerviranja	<i>17</i>	24
Obveze za najam	<i>18</i>	71
Ukupno kratkoročne obveze		775
Ukupno obveze		1.029
Ukupno kapital i rezerve i obveze		4.816

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 2020.

	Upisani kapital	Dobit tekuće godine	Ukupno
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Na dan 30. ožujka 2020.	-	-	-
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Dobit za razdoblje	-	2.787	2.787
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	2.787	2.787
<i>Transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>			
Izdavanje temeljnog kapitala	1.000	-	1.000
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva priznate direktno u kapitalu i rezervama	1.000	-	1.000
Na dan 31. prosinca 2020.	1.000	2.787	3.787

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

Izvještaj o novčanim tokovima
Za razdoblje koje završava 31. prosinca 2020.

Pozicija	Bilješka	2020 '000 kn
Tok novca iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine		2.787
<i>Usklađenja:</i>		
Porez na dobit		382
Amortizacija		89
Povećanje rezervacija		24
		3.282
Promjene obrtnog kapitala		
(Povećanje) potraživanja i ostale imovine		(213)
Povećanje kratkoročnih obveza		298
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		3.367
Tok novca iz investicijskih aktivnosti		
Novčani izdaci za kupnju nekretnina i opreme		(255)
Novčani primici od kamata		2
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti		(253)
Tok novca iz financijskih aktivnosti		
Uplate vlasnika		1.000
Plaćana obveza po najmu		(46)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		954
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		4.068
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		-
Efekti tečajnih razlika na novcu i novčanim ekvivalentima		(2)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	14	4.066

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Invera Equity Partneri d.o.o. („Društvo”) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima na Trgovačkom sudu u Zagrebu 30. ožujka 2020. godine. Odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) za rad Društvo je dobilo 16. travnja 2020. godine. Društvo je osnovano sa svrhom upravljanja investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 30. lipnja 2020. 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, od 30. ožujka 2020.

Skupštinu Društva čine dva člana Slaven Kordić i Kemal Sikirić.

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“).

Ovo su prvi financijski izvještaji koje je pripremio Društvo. Usporedne informacije nisu prikazane jer je Društvo započelo s radom od 30. ožujka 2020. godine.

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje i podnošenje Glavnoj skupštini na prihvatanje od strane Uprave 30. travnja 2021.

b) Osnove mjerenja

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

c) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

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 4.

e) Strane valute

Poslovne promjene iskazane u stranim sredstvima plaćanja evidentiraju se pri inicijalnom priznavanju u izvještajnoj valuti tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije.

Otvorene monetarne stavke u stranim sredstvima plaćanja na dan izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan izvještavanja. Važeći tečaj na dan 31. prosinca 2020. godine bio je 7,536898 kune za 1 Euro i 6,139039 kuna za 1 američki dolar.

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.

Društvo je sukladno važećim pravilima fonda naplatilo naknadu u iznosu od 2% na ukupna angažirana sredstva fonda pod upravljanjem.

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 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 dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih pri preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda.

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

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2020. godine bio je 7,536898 kuna za 1 euro (31. prosinca 2019.: 7,44258 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Trošak poreza na dobit

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

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

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

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

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

Određivanje fer vrijednosti

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

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i back office ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2. Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

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 pritićati 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Nekretnine i oprema (nastavak)

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:

Nekretnine i oprema

Građevinski objekti	20 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 isknižava se iz izvještaja o financijskom položaju zajedno s pripadajućim ispravkom vrijednosti. Svaki gubitak nastao iskniženjem, 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

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadiva 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 nadoknadivi iznos procjenjuje. Za nematerijalnu imovinu koja ima neograničeni vijek upotrebe, nadoknadivi 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 nadoknadive 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 najam 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 iskoristi 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.

Plaćanja najmovi 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 najmovi 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.

Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja koja nije zadovoljila definicije ulaganja u nekretnine na poziciji 'nekretnine, postrojenja i oprema' i obveze za najmove na poziciji 'kredit i zajmovi' u izvještaju o financijskom položaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

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

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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.

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.

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 kunama po nominalnoj vrijednosti.

Zadržana dobit

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

Primanja zaposlenih

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

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

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

Određeni novi standardi, izmjene i dopune standarda i tumačenja objavljeni su i na snazi su, ali nisu obvezni za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. i/ili ih još nije usvojila Europska unija i kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Očekuje se da ništa od navedenog neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. 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)

5. Prihodi od upravljanja fondom

**Za razdoblje od 30. ožujka do
31. prosinca 2020.**

	'000 kn
Naknada za upravljanje investicijskim fondom	4.634
Ukupno	4.634

U 2020. godini Društvo je sukladno važećim Pravilima fondova naplatilo naknadu u iznosu od 2% na ukupna obvezana sredstva fonda pod upravljanjem.

Temeljem ugovora o upravljanju fondom između Invera Equity Partners GP B.V. (Generalni Partner Fonda) prenio je upravljanje fondom na Društvo.

Naknada za upravljanje isplaćuje se Društvu kvartalno na temelju ulagateljeve obveze uplate sredstava u fond 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 ulagateljima sukladno važećim Pravilima fonda. Naknada za upravljanje razgraničava se na vremenskoj osnovi. Ulagatelji su obvezni uplatiti onaj dio godišnje naknade za upravljanje razmjerno udjelu njegove maksimalne obveze ulaganja u veličini fonda.

Društvo je ukupnu naknadu za upravljanje ostvarilo temeljem upravljanja Invera Private Equity Fund C.V.

6. Ostali prihodi

Ostali prihodi odnose se na troškove fonda koje je snosilo Društvo, a koji se naknadno prefakturiraju fondu. Ostali prihodi iznosili su 365 tisuća kuna za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020.

7. Troškovi usluga

**Za razdoblje od 30.
ožujka do 31.
prosinca 2020.
'000 kn**

Intelektualne usluge	775
Troškovi fonda koje snosi društvo za upravljanje	124
Materijalni troškovi	44
Trošak najma	17
Ukupno	960

Intelektualne usluge uključuju troškove odvjetnika, revizije, javnih bilježnika te usluge savjetovanja sveukupno u iznosu od 775 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Troškovi osoblja

**Za razdoblje od 30.
ožujka do 31.
prosina 2020.
'000 kn**

Neto plaće	300
Porezi i doprinosi	179
Ostali troškovi plaća	93
Ukupno	572

Troškovi osoblja uključuju osim neto plaća i troškove poreza i doprinosa te neoporezivih primitaka u ukupnom iznosu od 572 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je zapošljavalo 7 djelatnika.

9. Ostali troškovi

**Za razdoblje od 30.
ožujka do 31.
prosina 2020.
'000 kn**

Rezerviranja	24
Trošak reprezentacije	32
Trošak službenih putovanja	15
Ostali troškovi	122
Ukupno	193

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10. Financijski prihodi

	Za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020. '000 kn
Pozitivne tečajne razlike	12
Prihodi od kamata na pozajmice	2
Ukupno	14

Financijski rashodi

	Za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020. '000 kn
Negativne tečajne razlike	22
Rashodi od kamata - imovina s pravom korištenja	8
Ukupno	30

11. Porez na dobit

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

	Za razdoblje od 30. ožujka do 31. prosinca 2020. '000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	382
Ukupno	382

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:

	2020.
	‘000 kn
Dobit prije poreza	3.169
Porez po stopi od 12%	380
Porezno nepriznati troškovi	2
Porez na dobit	382
Efektivna porezna stopa	12,05%

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 2020. godine Društvo nije imalo poreznih gubitaka koji se mogu iskoristiti u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

- b) Obveza za porez na dobit

	31. prosinca 2020.
	‘000 kn
Obveza za porez na dobit	382

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12. Nekretnine i oprema

2020.

	Uredska oprema	Osobna vozila	Imovina u najmu - poslovni prostori	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost				
Na dan 30. ožujka 2020.	-	-	-	-
Povećanja	172	83	371	626
Na dan 31. prosinca 2020.	172	83	371	626
Akumulirana amortizacija				
Na dan 30. ožujka 2020.	-	-	-	-
Trošak za godinu	29	10	50	89
Na dan 31. prosinca 2020.	29	10	50	89
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 30. ožujka 2020.	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2020.	143	73	321	537

13. Potraživanja i ostala imovina

	31. prosinca 2020. '000 kn
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	130
Garantni depozit	47
Ostala potraživanja	36
Ukupno	213

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja se odnose na unaprijed plaćene troškove osiguranja. Ostala potraživanja odnose se na potraživanja za troškove plaćene u tuđe ime i za tuđi račun i potraživanja za troškove plaćene na teret investicijskog fonda.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2020. '000 kn
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d., denominiran u kunama	2.519
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d., denominiran u eurima	1.547
	4.066

15. Upisani kapital

	31. prosinca 2020. '000 kn
Upisani uplaćeni kapital	1.000

Struktura vlasništva Društva na datum izvještavanja je sljedeća: Slaven Kordić (50%) i Kemal Sikirić (50%). U 2020. godini članovima Društva nije isplaćen predujam dobiti.

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) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19).

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

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

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

U nastavku je dan prikaz izračuna kapitala i kapitalnih zahtjeva sukladno Pravilniku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15. Upisani kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Iznos kapitala koji je Društvo dužno održavati na dan 31. prosinca 2020. prikazan je u nastavku:

	2020. ‘000 kn
Izračun osnovnog kapitala	
Upłaćeni poslovni udjeli	1.000
Zadržana dobit	0
Redovni kapital prije regulatornog usklađenja	1.000
Osnovni kapital	1.000
Kapital	1.000
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	1.714
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	428
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.000
Višak kapitala	3.066

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2020. ‘000 kn
Obveze prema dobavljačima	63
Obveze za plaće i doprinose	88
Obveze prema HANFA-i	22
Obveza za PDV	50
Odgođeno plaćanje troškova	75
Ukupno	298

17. Rezerviranja

	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore ‘000 kn
Stanje 30. ožujka 2020.	-
Neto trošak za godinu	24
Stanje 31. prosinca 2020	24

18. Obveze za najam

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

	Najam poslovnog prostora ‘000 kn
Kratkoročni dio	
U roku od godine dana	71
Dugoročni dio	
Od druge do uključivo pete godine	254
	325

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. 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 sredstava na žiro računa kod domaćih banaka. Na dan 31. prosinca 2020. godine, banka kod koje Društvo ima sredstva na žiro računima nema kreditni rejting.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo nema dospjela, a nenaplaćena potraživanja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2020. ‘000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	14	4.066
Garantni depozit	13	47
Ukupno		4.133

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 2020. po preostalom ugovornom dospeljeću.

31. prosinca 2020.

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
IMOVINA							
Ostala potraživanja	-	36	-	-	-	-	36
Garantni depozit	-	-	47	-	-	-	47
Žiro računi kod banaka	4.066	-	-	-	-	-	4.066
Ukupno imovina	4.066	36	47	-	-	-	4.149
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	181	-	117	-	-	-	298
Obveze za porez na dobit	-	-	382	-	-	-	382
Obveze za najam	6	12	53	254	-	-	325
Ukupno obveze	187	12	552	254	-	-	1.005
Neusklađenost ročne strukture	3.879	24	(505)	(254)	-	-	3.144

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

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

'000 kn	Manje od 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Ukupno
OBVEZE						
Dobavljači i ostale obveze	181	-	117	-	-	298
Obveze za porez na dobit	-	-	382	-	-	382
Obveze za najam	6	13	60	268	-	347
Ukupno obveze	187	13	559	268	-	1.027

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. Uprava smatra da Društvo nije značajnije izloženo kamatnom riziku.

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

31. prosinac 2020.

'000 kn

Financijska imovina

Imovina koja ne nosi kamatu

Garantni depozit	47
Ostala potraživanja	36

Imovina koja nosi kamatu

Novac i novčani ekvivalenti	4.066
Ukupno financijska imovina	4.149

Financijske obveze

Obveze koje ne nose kamatu

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	298
Obveze za porez na dobit	382

Obveze koje nose kamatu

Obveze po najmovima	325
Ukupno financijske obveze	1.005

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Valutni rizik

Valutni rizik proizlazi iz imovine i/ili obveza koje su denominirane u valuti koja je različita od kune. Imovina Društva može biti uložena u financijske instrumente denominirane u valutama različitim od kune, te promjena tečaj u odnosu na kunu može uzrokovati pad vrijednosti tog dijela imovine. Zbog činjenice da Društvo svoje prihode ostvaruje u eurima, a rashode u najvećoj mjeri u kunama, ali i uzimajući u obzir stabilno kretanje tečaja HRK/EUR, Uprava smatra da Društvo nije značajnije izloženo valutnom riziku.

Izloženost valutnom riziku Društva prikazana je prema sljedećim valutama:

	31. prosinac 2020.		
	EUR	HRK	
	‘000 kn	‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina			
Potraživanja i ostala imovina	-	213	213
Novčana sredstva	1.547	2.519	4.066
Obveze			
Obveze za najam	(325)	-	(325)
Dobavljači i ostale obveze	(35)	(263)	(298)
Obveze za porez na dobit	-	(382)	(382)
Neto imovina izložena valutnom riziku	1.187	2.087	3.274

Ukoliko se tečaj EUR-a na 31. prosinac 2020. godine promijeni na više/nije za 1% u odnosu na HRK, uz pretpostavku ostalih nepromijenjenih varijabli, dobit prije poreza bi bila viša/niša za 3 tisuće kuna.

Cjenovni rizik

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

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

Fer vrijednosti

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

Na dan 31. prosinca 2020. 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 2020. g. nema imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti ili drugih pozicija koje bi zahtjevale procjenu fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Ostali rizici

Društvo je tijekom godine pomno pratilo razvoj događaja vezanih uz pandemiju COVID-19, uključujući širenje virusa te povezane operativne i ekonomske učinke te je provodilo relevantne preporuke HZJZ-a za očuvanje zdravlja i sigurnosti zaposlenih u Društvu.

Uprava također kontinuirano radi na procjeni učinaka pandemije na poslovanje Društva. Po ocjeni Uprave tijekom godine nije bilo značajnog utjecaja COVID-19 na poslovanje.

20. 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:

2020.	Imovina	Obveze	Kapital	Prihodi	Rashodi
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Kemal Sikirić	-	-	500	1	*-
Slaven Kordić	-	-	500	1	-
Investicijski Fond kojim upravlja Društvo	35	-	-	365	-
Invera Equity Partners GP B.V.	-	-	-	4.634	123
Project Paris B.V.	-	-	-	0	-
Ascendant d.o.o.	-	-	-	0	246
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	32	-	-	161
Ukupno	35	32	1.000	5.001	530

*Trošak plaće g. Kemala Sikirića prikazan je u sklopu kratkoročnih primanja Uprave Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21. Ugovorne i potencijalne obveze

a) Izvanbilančna evidencija

Društvo na datum bilance nema izvanbilančne izloženosti.

b) Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja tijekom 2020. nije imalo sudskih sporova.

22. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance.

23. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje prikazane na stranicama odobrila je Uprava na dan 30. travnja 2021. godine.



Kemal Sikirić
Predsjednik Uprave

Invera Equity Partneri d.o.o.
ZAGREB



Edin Hadžavdić
Član Uprave

*Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2020. godinu*

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

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: Invera Equity Partneri d.o.o.			
OIB: 90246865297			
Na datum: 31.12.2020.			
			(u HRK)
P o z i c i j a		AOP	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A			
	IMOVINA	1	
10+13	Novčana sredstva	2	4.065.655,00
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00
32+13*	Financijska imovina po amortiziranim trošku	4	0,00
11	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom	5	0,00
12+13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	36.221,00
01	<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	7	215.815,00
00	<i>Nematerijalna imovina</i>	8	321.258,00
19x	<i>Odgodeni porezni imovina</i>	9	0,00
02+03+19 (osim 19x)	<i>Ostala imovina</i>	10	176.600,00
Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)		1	4.815.549,00
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12	
P A S I V A			
Konto	KAPITAL I OBVEZE	13	
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	14	3.786.859,00
90	Temeljni kapital	15	1.000.000,00
91+92+94	Rezerve kapitala	16	0,00
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0,00
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	0,00
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	2.786.859,00
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	1.028.690,00
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22	0,00
21+23*	Financijske obveze	23	0,00
24+25+26+27+28+29	Ostale obveze	24	1.028.690,00
29x	Odgodene porezne obveze	25	0,00
F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)		26	4.815.549,00
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	27	0,00
	DODATAK	28	
	Pripisano imateljima matice	29	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	30	0,00

*Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2020. godinu*

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

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: Invera equity partneri d.o.o.			
OIB: 90246865297			
Za razdoblje: 30.03 - 31.12.2020.			
			(u HRK)
Konto	P o z i c i j a	AOP	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	31	4.633.615,00
700	Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)	32	4.633.615,00
700x	UCITS fondom	33	0,00
700y	alternativnim investicijskim fondom	34	4.633.615,00
702	Prihodi od ulaznih naknada (AOP36+AOP37)	35	0,00
702x	UCITS fondom	36	0,00
702y	alternativnim investicijskim fondom	37	0,00
703	Prihodi od izlaznih naknada (AOP39+AOP40)	38	0,00
703x	UCITS fondom	39	0,00
703y	alternativnim investicijskim fondom	40	0,00
701+709	Ostali prihodi	41	0,00
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)	42	0,00
-642	1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	43	0,00
-1924	2. Ostali rashodi	44	0,00
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31 +AOP42)	45	4.633.615,00
71-644	Neto prihod od upravljanja portfeljem	46	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00
-344	Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-1.813.579,00
	Neto financijski rezultat (AOP47 do AOP50)	49	-15.969,00
73-680	Neto prihod od kamata	50	-5.727,00
74-681	Neto tečajne razlike	51	-10.242,00
752-661	Neto rezultat od umanjenja za očekivane kreditne gubitke	52	0,00
73+750+751+759+76-660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	53	0,00
77+78-+76-671-69	Ostali prihodi i rashodi poslovanja	54	365.122,00
	Ukupni prihodi	55	4.998.737,00
	Ukupni rashodi	56	-1.829.548,00
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	57	3.169.189,00
	Porez na dobit	58	382.330,00
	Dobit ili gubitak	59	2.786.859,00
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	60	0,00
	Stavke koj neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (AOP62 DO AOP65)	61	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	62	
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	63	
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane	64	
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	65	
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	66	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+AOP66)	67	0,00
	- nerealizirani dobici/gubici	68	
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69	
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP68+AOP69)	70	0,00
	- dobici/gubici	71	
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	72	
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	73	
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	74	2.786.859,00
	DODATAK	75	
	Pripisano imateljima matice	76	P1055134
	Pripisano manjinskom interesu	77	P1055136

*Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2020. godinu*

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

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: Invera Equity Partneri d.o.o.		
OIB:		
Za razdoblje: 30.03. - 31.12.2020.		
		(u HRK)
P o z i c i j a	AOP	Tekuće razdoblje
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	127	2.787.860,00
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	128	88.919,00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	129	
Rezerviranja	130	24.211,00
Prihodi od kamata	131	
Rashodi od kamata	132	
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	133	
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	134	
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	135	
Primici od kamata	136	1.828,00
Izdaci od kamata	137	
Primici od dividendi	138	
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	139	-212.822,00
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	140	
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	141	61.512,00
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	142	235.901,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	143	
Plaćen poreza na dobit	144	382.330,00
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	145	3.369.739,00
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	146	
Izdaci za kupnju financijske imovine raspoložive za prodaju	147	
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	148	
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	149	
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	150	
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	151	
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	152	-255.310,00
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	153	
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	154	
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	155	
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	156	-255.310,00
Uplate vlasnika društva za upravljanje	157	1.000.000,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	158	
Isplata dividende ili udjela u dobiti	159	
Primici od kredita	160	
Izdaci za otplatu primljenih kredita	161	
Primici po izdanim financijskim instrumentima		
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	162	
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	163	-48.774,00
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	164	951.226,00
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	165	4.065.655,00
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	166	
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	167	4.065.655,00

*Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Financijski izvještaji za 2020. 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	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajući interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit i/ preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravljanje 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 (ispravljen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravljanje 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 (ispravljen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.786.859,00	0,00	2.786.859,00
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.786.859,00	0,00	2.786.859,00
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti i 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	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.786.859,00	0,00	3.786.859,00

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

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

<i>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>					<i>u 000 kn</i>
Pozicija	Prema Pravilniku 2020.g.	Reklasifikacija prihoda	Reklasifikacija rashoda	Prema MSFI 2020.g.	Naziv
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	4.634				
Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)	4.634			4.634	Naknada za upravljanje
- alternativnim investicijskim fondovima					
Ostali prihodi	365			365	Ostali prihodi
Rashodi od upravljanja fondovima(AOP43+AOP44)					
Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31+AOP42)	4.634			4.634	Ukupno poslovni prihodi
Neto prihod od upravljanja portfeljem					
Prihod od investicijskog savjetovanja					
Opći i administrativni troškovi poslovanja	-1.814			-1.814	Ukupno rashodi iz poslovanja
			-960	-960	Troškovi usluga
			-572	-572	Troškovi osoblja
			-89	-89	Amortizacija
			-193	-193	Ostali troškovi
Neto financijski rezultat (AOP47 do AOP50)	-16			-16	Ukupno financijski rashod
Neto prihod od kamata	-6			14	Financijski prihodi
Neto tečajne razlike	-10			-30	Financijski rashodi
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata					
Ostali prihodi i rashodi poslovanja					
Ukupni prihodi	4.999				
Ukupni rashodi	-1.830				
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)	3.169			3.169	Dobit prije poreza
Porez na dobit	-382			-382	Porez na dobit
Dobit ili gubitak (AOP57 AOP58)	2.787			2.787	Dobit za godinu
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	0			0	Ostala sveobuhvatna dobit
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	2.787			2.787	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 kn</i>
Pozicija	Prema Pravilniku 2020.g.	Reklasifikacija imovine	Reklasifikacija ostalih obveza	Zaokruživanje	Prema MSFI 31.prosinca 2020.	Naziv
Novčana sredstva	4.066				4.066	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 zajmovi
Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom						Potraživanja za naknadu za upravljanje
Ostala potraživanja	36	177			213	Potraživanja i ostala imovina
Nekretnine, postrojenja i oprema	216	321			537	Nekretnine i oprema
Nematerijalna imovina	321	-321				
Odgodena porezna imovina						
Ostala imovina	177	-177				
Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)	4.816				4.816	Ukupno imovina
Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	3.787				3.787	Kapital i rezerve
Temeljni kapital	1.000				1.000	Upisani kapital
Rezerve kapitala						
Rezerve fer vrijednosti						
Ostale revalorizacijske rezerve						
Zadržana dobit ili preneseni gubitak						
Dobit ili gubitak tekuće godine	2.787				2.787	Dobit tekuće godine
Obveze (Σod AOP22 do AOP25)	1.029		-1.029			
					254	Ukupno dugoročne obveze
			254		254	Obveze za najam
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom					775	Ukupno kratkoročne obveze
Financijske obveze					298	Dobavljači i ostale obveze
Ostale obveze	1.029				382	Obveze za porez na dobit
					24	Kratkoročna rezerviranja
					71	Obveze za najam
Odgodene porezne obveze obveze						
Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)	4.816				4.816	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)

<i>Izvještaj o novčanom toku</i>					<i>u 000 kn</i>
Pozicija	Prema Pravilniku 2020.g.	Reklasifikacija financijskih primitaka i izdataka	Zaokruživanje	Prema MSFI 2020.g.	Naziv
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	3.369			3.369	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	2.787			2.787	Dobit za godinu prije poreza
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	89			89	Amortizacija
Rezerviranja	24	-24			
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-213			-213	Povećanje ostalih potraživanja
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG			2	2	Neto financijski prihod
Primici od kamata	2	-2			
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	62	-62			
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	236	86		322	Povećanje ostalih kratkoročnih obveza i rezerviranja za nastale troškove
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive					
Plaćen poreza na dobit	382			382	Plaćeni porez na dobit
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	-255			-255	Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	-255			-255	Nabava opreme i nematerijalne imovine
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	952			952	Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti
Uplate vlasnika društva za upravljanje	1.000			1.000	Uplata temeljnog kapitala
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-48			-48	Plaćanja obveza po najmu