

Global Invest d.o.o. – za upravljanje investicijskim fondovima

Financijski izvještaji i godišnje izvješće za 2015. godinu

Sadržaj

Godišnje izvješće Uprave	1
Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	7
Izvješće neovisnog revizora.....	8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o financijskom položaju.....	12
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	14
Izvještaj o novčanom tijeku.....	16
Bilješke uz financijske izvještaje	18
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima	55

Godišnje izvješće Uprave

Uprava Društva

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati finansijska izvješća, izvješćivati Agenciju za nadzor finansijskih usluga te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

Uprava Društva sastoji se od dva člana koji društvo zastupaju skupno.

Vesna Lončar	predsjednik	od 16. svibnja 2015. godine, predsjednik od 01. listopada 2015. godine
Snježana Milovanović	član	od 18. ožujka 2016. godine
Zeqir Gashi	zamjenik člana	od 02. listopada 2015. godine do 02. siječnja 2016. godine
Milan Senjanović	predsjednik	od 06. svibnja 2015. godine do 30. rujna 2015. godine
Gerhart Sattler Vukadinović	zamjenik člana	od 16. veljače 2015. godine do 16. svibnja 2015. godine
Ivan Beljan	zamjenik predsjednika	od 06. veljače 2015. godine do 06. svibnja 2015. godine
Petar Brkić	član	od 24. siječnja 2013. godine do 16. veljače 2015. godine
Kristina Kostel	predsjednik	od 16. veljače 2012. godine, predsjednik od 24. siječnja 2013. godine do 05. veljače 2015. godine

Zamjenici predsjednika i člana Uprave Društva za upravljanje investicijskim fondovima imenovani su od strane Nadzornog odbora na rok od 3 mjeseca u skladu s člankom 44., stavkom 5. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima i člankom 42., stavkom 5. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima.

Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor osim odredba koje ima sukladno Zakonu koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava, nadležan je i za davanje suglasnosti Upravi na određivanje poslovne politike, finansijski plan, organizaciju sustava unutarnjih kontrola i sustava upravljanja rizicima, godišnji plan Društva, te ukoliko postoje druga pitanja određena Zakonom.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Članovi Nadzornog odbora moraju nadzirati primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije, dati svoje mišljenje o nalozima HANFA-e u postupcima nadzora Društva i to u roku od 30 dana od dana dostave zapisnika o obavljenom nadzoru te nadzirati postupanja Društva s nalozima i rješenjima HANFA-e, podnijeti izvješće glavnoj skupštini o nalozima HANFA-e, te o nadzoru nad postupanjem Društva s nalozima i rješenjima HANFA-e, odlučiti o davanju suglasnosti na finansijske izvještaje te o njima pisanim putem izvjestiti glavnu skupštinu Društva, obrazložiti glavnoj skupštini Društva svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću Uprave.

Lovorka Penavić	predsjednik	član od 05. siječnja 2016. godine, imenovana predsjednikom 07. siječnja 2015. godine
Ante Župić	član	od 16. siječnja 2015. godine imenovan predsjednikom od 11. srpnja 2014. godine, prestao biti predsjednik i imenovan zamjenikom predsjednika 25. kolovoza 2015. godine, u razdoblju 02. listopada 2015. godine do 02. siječnja 2016. godine mandat stavljen u mirovanje, 03. siječnja ponovo aktiviran mandat
Zequir Gashi	član	od 24. kolovoza 2015. godine, imenovan predsjednikom 25. kolovoza 2015. godine, prestao biti član i predsjednik 31. prosinca 2015. godine imenovan predsjednikom od 25. rujna 2013. godine, 11.07.2014. godine prestao biti predsjednik, 03. veljače 2015. godine imenovan zamjenikom predsjednika, prestao biti član i zamjenik 24. kolovoza 2015. godine od 25. rujna 2013. godine, imenovan zamjenikom predsjednika 11. srpnja 2014. godine, prestao biti član i zamjenik predsjednika 16. siječnja 2015. godine
Zdenko Adrović	predsjednik	
Slobodan Runjak	član	
Milovan Strniščak	zamjenik predsjednika	

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini jedini član Društva – osnivač, a saziva je Uprava. Član Društva – osnivač može donositi odluke izvan Skupštine sukladno članku 440. Zakona o trgovačkim društvima.

Skupština odlučuje o broju i imenovanju članova Uprave, financijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave, imenovanju revizora, prestanku Društva i imenovanju likvidatora te izmjenama Društvenog ugovora.

Skupština Društva donosi i druge odluke koje je dužna i ovlaštena donositi te koje su joj dane u nadležnost temeljem zakona i drugih propisa.

Komuniciranje s javnošću i dioničarima

Sukladno zakonskim obvezama fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva (www.fgi.hr), te Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga.

Poslovanje Društva

Ukupno ostvareni prihodi Društva u 2015. godini iznosili su 3.921.263 kune, dok su ukupni rashodi iznosili 3.764.030 kune. Unutar prihoda najveći dio odnosi se na prihod od naknada za upravljanje UCTIS i alternativnim fondovima u iznosu od 2.915.736 kuna, a najveći dio rashoda odnosi se na opće i administrativne troškove koji iznose 2.534.721 kunu. Društvo je 2015. godinu završilo sa neto dobiti u iznosu od 125.383 kuna.

Strukturu imovine Društva u najvećem dijelu čini finansijska imovina u iznosu od 61,31 %, potraživanja s osnove upravljanja fondovima i ostala potraživanja u iznosu od 27,73 %, zajmovi i potraživanja u iznosu od 6,46 %, novac u iznosu od 2,30 %, dok se ostalo odnosi na opremu, nematerijalnu imovinu, te plaćene troškove budućeg razdoblja.

Pasivu društva čine najvećim dijelom odnosno 68,39 % kapital i rezerve, zatim obveze u iznosu od 31,00 % koje se sastoje od obveza s osnova upravljanja fondovima, obveza za primljene kredite, obveza prema dobavljačima i ostalih obveza, dok se ostalo odnosi na odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja.

Na kraju 2015. godine Društvo je imalo zaposleno sedam djelatnika. Društvo je u drugoj polovici 2015. godine uspostavilo i adekvatan sustav unutarnjih kontrola uspostavom interne revizije te poboljšanjem funkciranja ostale dvije kontrolne funkcije (funkcije upravljanja rizicima i funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima) unutar Middle office-a Društva. Voditelj Middle office nositelj je funkcije usklađenosti s relevantnim propisima. Unutar Middle office-a uspostavljena je i trajna, neovisna funkcija upravljanja rizicima. Društvo je u skladu sa dobivenom suglasnošću Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga delegiralo poslove obavljanja funkcije interne revizije na treću osobu - ORKIS d.o.o. Zagreb.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Društvo je jedino društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Republici Hrvatskoj koje upravlja i otvorenim i zatvorenim alternativnim investicijskim fondom s javnom ponudom i zatvorenim alternativnim investicijskim fondom za ulaganje u nekretnine.

Društvo je na 31.12.2015. godine upravljalo sa 116.208.091 kn imovine, što je za 24,49% manje nego na kraju 2014. godine. U 2015. godini Društvo je nastavilo s restrukturiranjem postojećih portfelja dioničkih fondova, te je u svrhu revaulacije portfelja nekretninskog fonda provedlo postupak procjene vrijednosti svih nekretnina što je u najvećoj mjeri rezultiralo smanjenjem neto vrijednosti imovine za 35,68 %.

Strategija i ciljevi Društva

Poslovni plan Društva za 2016. godinu primarno se odnosi na povećanje prodaje kroz komunikaciju sa investicijskom javnošću te povećanjem promidžbenih aktivnosti. Društvo u bliskoj budućnosti planira otvaranje novog fonda, otvoreni alternativni fond s privatnom ponudom, koji bi okupljao visokokvalificirane ulagatelje, te bi se sukladno navedenome strategija ulaganja mogla prilagoditi željama potencijalnih klijenata.

Također društvo planira dodatno poboljšati proces upravljanja rizicima koji su prisutni u poslovnom okruženju. Ova aktivnost prije svega će se ostvariti boljom kontrolom, dodatnim usavršavanjem te usklađivanjem sa zakonskim aktima i propisima. Usprkos rizicima u nadolazećem razdoblju niti društvo Global Invest d.o.o. neće moći izbjegći određene gospodarske utjecaje koji se odnose na poskupljenje energije, struje i plina i koji će u svakom slučaju povećati rashodovnu stranu. Ali uz reduciranje potrošnje energenata kroz moguću regulaciju tijekom korištenja te poticanje zaposlenih na racionalnu potrošnju očekujemo neznatno povećanje troškova energenata u narednom periodu.

Vjerojatan budući razvoj Društva

S obzirom na djelatnost Društva, razvoj Društva u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanjima na tržištu kapitala i tržištu nekretnina. Cilj je Uprave je u narednom razdoblju osigurati stabilno poslovanje Društva, te će u tom smislu primarno aktivnosti biti usmjereni na povećanje imovine pod upravljanjem što će rezultirati povećanjem prihoda Društva.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Upravljanje rizicima

Društvo je prvenstveno izloženo tržišnom riziku promjene cijena udjela investicijskih fondova kojima upravlja. U slučaju pada cijene udjela pojedinog investicijskog fonda imovina fonda će se smanjiti postotno u istom iznosu što direktno znači manji prihodi Društva po osnovi naknade za upravljanje koja se obračunava na imovinu svakog fonda. Sukladno rizicima kojima je Društvo izloženo, trenutni profil rizičnosti Društva je:

GLOBAL INVEST d.o.o.		
Vrsta rizika	Razina utjecaja	Ocjena rizičnosti
Rizik likvidnosti	UMJEREN	3
Rizik promjene cijene	NIZAK	2
Valutni rizik	NIZAK	2
Rizik namire	NIZAK	2
Rizik druge ugovorne strane	UMJEREN	3
Rizik koncentracije	UMJEREN	3
Kamatni rizik	UMJEREN	3
Operativni rizik	UMJEREN	3
Strateški rizik	NIZAK	2
Rizik promjene pravnih i poreznih propisa	UMJEREN	3
Reputacijski rizik	UMJEREN	3
Pozicijski rizik	NIZAK	2
Kreditni rizik	NIZAK	2
Rizik korištenja financijske poluge	UMJEREN	3
Rizik kontinuirane primjerenoosti i prikladnosti	UMJEREN	3
Rizik neusklađenosti poslovanja s propisima	UMJEREN	3
Rizik sukoba interesa	NIZAK	2
PROFIL RIZIČNOSTI		3
UKUPNA OCJENA		B - SREDNJI RIZIK

Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

Predmet poslovanja Društva jest upravljanje investicijskim fondovima u skladu sa Zakonom, prospektom i pravilima Fonda. Društvo ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih udjela

Društvo nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecao ili otpuštao vlastite udjele.

Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Pravila korporativnog upravljanja

Efikasno korporativno upravljanje nužan je preduvjet uspješnosti Društva. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti, osobnog integriteta Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje eksterne i interne propise i prati kompatibilnost organizacijske strukture.

Sukob interesa

Internim aktima te pojedinačnim ugovorima o radu utvrđuju se dužnosti i odgovornosti svakog pojedinog radnika.

Sukladno odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima i Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Društvo je dužno donijeti pravilnik kojim se uređuje sukob interesa između Društva i investicijskih fondova kojima Društvo upravlja, imateljima udjela u otvorenim investicijskim fondovima, sukob interesa s obzirom na upravljanje imovinom trećih osoba te obavljanje investicijskog savjetovanja.

Uprava Društva dužna je poduzeti sve razumne korake za utvrđivanje sukoba interesa, a koji se mogu pojaviti kao rezultat poslovanja Društva prilikom pružanja usluga u okviru registrirane djelatnosti, a mogu nastati kao sukob interesa Društva sa zaposlenikom ili trećim osobama koje su s Društвom u ugovornom ili drugom sličnom odnosu te kao sukob interesa vlasnika udjela u Fondovima.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

Uprava Društva treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) i rezultate njegovog poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije, te je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva ima općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva, te sprječavanje i otkrivanje prijevara i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim 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 prepostavka da će Fond nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega nadzorni odbor treba odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini na usvajanje. Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentiranje dodatnih informacija sastavljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCTIS fondovima (NN 100/13), te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 142/13 i 81/14) i pripadajuće usklade na stranama 55 do 62 odobrila je Uprava 30. travnja 2016. godine u svrhu njihova izdavanja nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 19. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 6 i odobreno od strane Uprave dana 30. travnja 2016. godine te potpisano u skladu s tim.

Vesna Lončar

Predsjednik Uprave

Snježana Milovanović

Član Uprave

**Global Invest d.o.o.
Zagreb**



Izvješće neovisnog revizora

Vlasniku i Upravi društva Global Invest d.o.o.

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Global Invest d.o.o. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalaže pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.



Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine, broj 142/2013 i 81/14, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 55 do 62, pod naslovima Izvještaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2015., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjeni kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva za godinu koja je tada završila, zajedno sa informacijom o uskladi sa finansijskim izvještajima Društva. Za pripremu ovih obrazaca te informacije o uskladi odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima se temelje na finansijskim izvještajima Društva koja su pripremljena u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prikazanim na stranicama od 10 do 54, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. na stranicama 1 do 6. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u finansijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s finansijskim izvještajima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 30. travnja 2016.

Siniša Dušić
Član Uprave

Ivan Čović
Ovlašteni revizor

pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzulting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

Opis	Bilješke	2015.	2014.
44 1. Naknada za upravljanje		2.915.736	3.216.048
45 1.1.UCITS fondom	5a	434.249	342.915
46 1.2.alternativnim investicijskim fondom	5b	2.481.487	2.873.133
47 1.3.dobrovoljnim mirovinskim fondom		0	0
48 2. Prihod od ulaznih naknada		0	0
49 2.1. UCITS fonda		0	0
50 2.2. alternativnog investicijskog fonda		0	0
51 2.3. dobrevoljnog mirovinskog fonda		0	0
52 3. Prihod od izlaznih naknada		44.199	56.004
53 3.1. UCITS fonda	5c	44.199	56.004
54 3.2. alternativnog investicijskog fonda		0	0
55 3.3. dobrevoljnog mirovinskog fonda		0	0
56 4. Ostali prihodi		0	0
57 I. Prihodi od naknada od upravljanja		2.959.935	3.272.052
58 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	6a	(55.021)	(56.745)
59 2. Ostali rashodi	6b	(268.681)	(175.500)
60 II. Rashodi od upravljanja fondovima		(323.702)	(232.245)
61 Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima		2.636.233	3.039.807
62 III. Neto prihod od upravljanja portfeljem		0	0
63 IV. Prihod od investicijskog savjetovanja		0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

Opis	Bilješke	2015.	2014.
64 V. Finansijski prihodi i rashodi		(119.510)	(22.141)
65 1. Neto prihod od kamate	7	(120.958)	(26.359)
66 2. Neto tečajne razlike	8	66	(419)
67 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	9	1.382	4.637
68 4. Neto realizirani dobici finansijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
69 5. Ostali prihodi i rashodi od finansijskih instrumenata		0	0
70 6. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine		0	0
71 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	10	(2.534.721)	(2.315.257)
72 VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	11	(66.498)	(65.786)
73 VIII. Rezerviranja	27	0	(732.514)
74 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	12	241.729	640.091
75 Ukupni prihodi		3.921.263	3.950.794
76 Ukupni rashodi		(3.764.030)	(3.406.594)
77 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja		157.233	544.200
78 XI. Porez na dobit	13	31.850	139.436
79 XII. Dobit ili gubitak		125.383	404.764
80 1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		0	0
81 2. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		0	0
82 3. Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju		(2.824)	0
83 4. Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka		0	0
84 XIII. Ostala sveobuhvatna dobit		(2.824)	0
85 XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit		122.559	404.764
86 XV. Reklasifikacijske usklade		0	0

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 54 sastavni su dio ovih finansijskih izveštaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

na dan 31. prosinca

Opis	Bilješke	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
1 I. Finansijska imovina		3.290.663	4.052.430
2 1. Novac	21	107.836	26.977
3 2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	16	0	901423
4 3. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	17	2.879.559	2.805.715
5 4. Zajmovi i potraživanja	18	303.268	318.315
6 5. Finansijska imovina koja se drži do dospijeća		0	0
7 II. Potraživanja		1.302.394	2.066.406
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	19	206.450	270.254
9 2. Ostala potraživanja	20	1.095.944	1.796.152
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		34.225	36.188
11 IV. Odgođena porezna imovina		0	37168
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	14	37.645	24.209
13 VI. Ulaganja u nekretnine		0	0
14 VII. Nematerijalna imovina	15	31.475	3.179
15 VIII. Ostala imovina		0	0
16 Ukupna aktiva		4.696.402	6.219.580
17 Izvanbilančni zapisi		0	171600

Izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

na dan 31. prosinca

Opis	Bilješke	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
18 A. Kapital i rezerve		3.211.716	3.153.655
19 I. Upisani kapital	22	1.000.000	1.000.000
20 II. Rezerve kapitala		0	0
21 III. Rezerve		0	0
22 1. Zakonske rezerve		0	0
23 2. Statutarne rezerve		0	0
24 3. Rezerve za vlastite dionice (udjele)		0	0
25 4. Ostale rezerve		0	0
26 IV. Revalorizacijske rezerve		652.780	720.101
27 1. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju		(2.824)	0
28 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	23	655.604	720.101
30 V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		1.433.553	1.028.790
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine		125.383	404.764
32 B. Obveze		1.456.055	2.219.508
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	24	556.702	2.056.896
34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	25	710.000	0
35 3. Ostale obveze po finansijskim instrumentima		0	0
36 4. Obveze prema dobavljačima		77.730	61.388
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti		0	0
38 6. Ostale obveze	26	111.623	101.224
39 C. Rezerviranja	27	0	732.514
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja		28.631	113.903
41 E. Odgođene porezne obveze		0	0
42 Ukupna pasiva		4.696.402	6.219.580
43 Izvanbilančni zapisi		0	171.600

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 54 sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Opis	Raspodjeljivo vlasnicima matice					
	Upisani kapital	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000	0	560.101	1.628.790	0	3.188.891
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000	0	560.101	1.628.790	0	3.188.891
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	404.764	404.764
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0	0	0	0	404.764	404.764
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0		0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0		0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	160.000	(600.000)	0	(440.000)
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.000.000	0	720.101	1.028.790	404.764	3.153.655
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.000.000	0	720.101	1.028.790	404.764	3.153.655
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Opis	Raspodjeljivo vlasnicima matice					
	Upisani kapital	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.000.000	0	720.101	1.028.790	404.764	3.153.655
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	404.763	125.383	530.146
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	(2.824)	0	0	0	-2.824
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	(64.497)	0	(404.764)	(469.261)
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0	(2.824)	(64.497)	404.763	(279.381)	58.061
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.000.000	(2.824)	655.604	1.433.553	125.383	3.211.716

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 54 sastavni su dio ovih finansijskih izveštaja.

Izvještaj o novčanom tijeku

za godinu koja je završila 31. prosinca

Opis	Bilješka	2015.	2014.
127 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja		157.233	544.200
128 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	11	66.498	65.786
129 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		0	0
130 Rezerviranja	27	0	445.846
131 Prihodi od kamata	7	(8.712)	(26.749)
132 Rashodi od kamata	7	129.670	53.107
133 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima		63.804	1.848
134 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		805.905	(1.189.238)
135 Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG		901.423	(650.727)
136 Primici od kamata		549	20.234
137 Izdaci od kamata		(10.483)	(647)
138 Primici od dividendi		0	0
139 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive		(50.977)	(350.011)
140 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima		(1.500.194)	2.056.896
141 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima		16.342	(89.015)
142 Povećanje/smanjenje ostalih obveza		(194.060)	(704)
143 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive		(799.836)	(160.000)
144 Plaćen poreza na dobit		(114.337)	(112.108)
145 I. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP127 do AOP144)		(537.175)	608.718

Izvještaj o novčanom tijeku (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

Opis	Bilješka	2015.	2014.
146 Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
147 Izdaci za kupnju finansijske imovine raspoložive za prodaju		(76.668)	0
148 Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja		0	616.500
149 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja		0	(643.300)
150 Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća		0	0
151 Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća		0	0
152 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(88.234)	(14.562)
153 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		72.936	0
154 Ostali primici iz investicijskih aktivnosti		0	0
155 Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		0	0
156 II. Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		(91.966)	(41.362)
157 Uplate vlasnika društva za upravljanje		0	0
158 Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		0	0
159 Isplata dividende ili udjela u dobiti		0	(600.000)
160 Primici od kredita		760.000	0
161 Izdaci za otplatu primljenih kredita		(50.000)	(804.664)
162 Primici po izdanim finansijskim instrumentima		0	0
163 Izdaci po izdanim finansijskim instrumentima		0	0
164 Ostali primici iz finansijskih aktivnosti		0	0
165 Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti		0	0
166 III. Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti		710.000	(1.404.664)
167 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta		80.859	(837.308)
168 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		26.977	864.285
169 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	21	107.836	26.977

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 54 sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) osnovano je 2003. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“). Društvo je osnovano sa svrhom osnivanja i upravljanja UCITS i alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, Radićeva 14.

Na dan 31. prosinca 2015. Društvo je upravljalo sljedećim fondovima:

- OIF FIMA Equity
- ZAIF Breza d.d. i
- ZAIF Proprius d.d.

2. Osnove za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 30. travnja 2016. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

Osnove mjerena

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju koja se mjeri po fer vrijednosti.

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u kunama („kn“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
1 EUR	7,635047	7,661471

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Osnove za pripremu izvještaja (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtjeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu 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.

3. Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane i u skladu su s onima korištenim u prethodnoj godini, osim ako je prethodno drugačije navedeno.

Oprema i nematerijalna imovina

Oprema je materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe. Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izvorno mogu pripisati nabavi imovine.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomski koristi povezane s imovinom pritjecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacijske stope dane su u nastavku:

Osobni automobil	40%
Računala, računalna oprema	100%
Ostale nespomenuta oprema	20%
Nematerijalna imovina	50%

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost stavki imovine otpisuje se odmah do cijelog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, raspoloživo za prodaju, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovaniju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala,
ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti uključuje udjele u investicijskim fondovima.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje ulaganje u udjele Omega tri d.o.o., dionice ZAIF Breza d.d. i dionice ZAIF Proprius d.d.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje depozit kod Croatia banke d.d., kratkoročne pozajmice i potraživanja za kamate na iste te ostala potraživanja.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Uobičajene kupnje i prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Fond obveže na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerjenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Principi mjerjenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerjenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerjenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotirani tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu. Sukladno pravilima vrednovanja koje je propisala Agencija, koriste se sljedeće kotirane cijene:

- za domaće i strane vlasničke vrijednosne papire koristi se zadnja cijena trgovanja objavljena na tržištu
- za domaće dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova.
- za instrumente tržišta novca koristi se metoda amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeća.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehniči procjene koja koristi samo podatke s promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

Dobici i gubici

Dobici ili gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobici i gubici od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se kroz dobit i gubitak. Za nemonetarnu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju sve promjene fer vrijednosti, uključivo one koje se odnose na tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati, prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta, i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, te se može pouzdano procijeniti.

Društvo za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti finansijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima potraživanja unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz dobit ili gubitak.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijećem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja od fondova i ostala potraživanja

Potraživanja se iskazuju početno po fer vrijednosti ovisno o zadanim uvjetima, a naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima upravlja Društvo.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice se klasificiraju kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica steklena.

Zajmovi i potraživanja od banaka

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

Ulaganja u fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i vrednuju se po fer vrijednosti.

Ulaganja u zatvorene investicijske fondove klasificiraju se kao finansijska imovina namijenjena prodaji i vrednuju se po fer vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev finansijske imovine i odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit ili gubitak poslovne godine

Dobit ili gubitak poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit ili preneseni gubitak.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku nabave uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad 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 bilance, 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.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem nastaju.

Prihodi i rashodi od upravljanja investicijskim fondovima i portfeljima

Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja te izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja investicijskim fondovima i rashodi poslovanja nastali u investicijskim fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o investicijskim fondovima i pravilnicima koje je objavila Agencija.

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se kroz dobit ili gubitak kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mijere po amortiziranom trošku te za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Prihod od kamata od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se kao prihod od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Financijski prihodi također uključuju i neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju i neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih prihoda opisane su u bilješci Financijski instrumenti u poglavlju *Dobici i gubici*.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju rashode od kamate, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope, neto negativne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju.

Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih rashoda opisane su u bilješci Financijski instrumenti u poglavlju *Dobici i gubici*.

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Računovodstvene politike (nastavak)

Dobici i 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 kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar finansijskih 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 izvještaja o finansijskom položaju.

Rashodi od poslovanja

Rashodi od poslovanja se priznaju u dobiti ili gubitku u periodu na koji se odnose.

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 finansijskog 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi

Najmovi u kojima najmodavac snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova priznaju se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma.

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.

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2015. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primjenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska Unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

4. Korištenje prosudbi i procjena

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

Porez na dobit

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku i dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju procjenjuje se kako je opisano u *bilješci 3: Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja. Uprava smatra da je sva imovina koja se vodi po amortiziranom trošku, kao i financijska imovina raspoloživa za prodaju nadoknadiva.

5. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima

a) Prihodi od naknada za upravljanje UCTIS fondovima

	2015. u kunama	2014. u kunama
OIF FIMA Equity	434.249	342.915
	434.249	342.915

Povećanje naknade za upravljanje UCTIS fondovima proizašlo je iz povećanja neto imovine UCTIS fonda FIMA Equity.

b) Prihodi od naknada za upravljanje alternativnim financijskim fondovima

Naknada za upravljanje	2015. u kunama	2014. u kunama
ZAIF Proprius	1.956.884	2.386.476
ZAIF Breza	524.603	486.657
	2.481.487	2.873.133

Smanjenje naknade za upravljanja proizašlo je prvenstveno temeljem smanjenja neto imovine fonda ZAIF Proprius d.d. zbog provedbe revaulacije nekretnina Fonda, dok je došlo do porasta neto imovine fonda ZAIF Breza d.d.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

5. Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima (nastavak)

c) Prihodi od izlaznih naknada UCTIS fondova

Izlazna naknada	2015. u kunama	2014. u kunama
OIF FIMA Equity	44.199	56.004
	44.199	56.004

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 2015. godini investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

Global Invest d.o.o. investicijski fond	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Vrsta naknade		
			Izlazna naknada		
ZAIF Proprius d.d.	1,90%	-	do 6 mjeseci	od 6 mjeseci do 1 godine	dulje od godinu dana
ZAIF Breza d.d.	2,50%	-			
OIF FIMA Equity	2,50%	-	2,00%	1,00%	-

6. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima

a) Troškovi za posredovanje u prodaji udjela

Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	2015. u kunama	2014. u kunama
	55.021	56.745
	55.021	56.745

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (nastavak)

b) Ostali rashodi

	2015. u kunama	2014. u kunama
Troškovi procjene nekretnina	168.305	91.493
Troškovi revizije	100.376	40.685
Ostali troškovi	0	43.322
	268.681	175.500

Navedeni troškovi revizije predstavljaju trošak revizije Društva za upravljanje u iznosu i troškove revizije Fondova kojim društvo upravlja. Navedeni troškovi revizije fondova su prefakturirani fondovima

7. Neto prihod od kamata

	2015. u kunama	2014. u kunama
Prihodi od kamata		
depoziti i žiro računi u bankama	8.340	19.092
pozajmice	372	7.657
Rashodi od kamata		
kamate po kreditima	(10.471)	(27.198)
zatezne kamate (i)	(119.199)	(25.909)
	(120.958)	(26.358)

- (i) Rashodi od zateznih kamata odnose se na zatezne kamate obračunate prema ZAIF Proprius d.d. temeljem poreznog rješenja koje je Društvo dužno nadoknaditi spomenutom Fondu pod upravljanjem temeljem Prijedloga za naplatu potraživanja za PDV od strane ZAIF Propriusa d.d. prema Global Investu d.o.o.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

8. Neto tečajne razlike

	2015. u kunama	2014. u kunama
Prihodi od tečajnih razlika	97	0
Rashodi od tečajnih razlika	(31)	(419)
	66	(419)

9. Neto nerealizirani i realizirani dobici finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG

	2015. u kunama	2014. u kunama
Nerealizirani dobici		
udjeli u investicijskim fondovima	0	1.423
Nerealizirani gubici	0	0
Neto nerealizirani dobici	0	1.423
 Nerealizirani gubici		
udjeli u investicijskim fondovima	1.382	3.214
Nerealizirani gubici	0	0
Neto nerealizirani dobici	1.382	3.214
	1.382	4.637

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

10. Opći i administrativni troškovi poslovanja

	2015. u kunama	2014. u kunama
Troškovi osoblja	1.436.270	1.140.549
Konzultantske usluge	265.801	138.946
Usluge održavanja	146.065	190.416
Troškovi najamnina	139.651	227.040
Informatičke usluge	124.253	124.700
Troškovi telefona, interneta, poštarine	80.512	86.382
Sudski troškovi i pristojbe	65.050	40.920
Troškovi korištenja Bloomberg servisa	47.043	88.197
Troškovi službenih putovanja	42.820	34.273
Ostalo	187.256	243.834
	2.534.721	2.315.257

a) Troškovi osoblja

	2015. u kunama	2014. u kunama
Neto plaće	750.062	632.185
Porezi i doprinosi	515.610	397.865
Ostali troškovi plaća	170.598	110.499
	1.436.270	1.140.549

U Društvu je na dan 31. prosinca 2015. godine bilo zaposleno 7 djelatnika (31. prosinca 2014. godine: 9 djelatnika).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

11. Amortizacija

	2015. u kunama	2014. u kunama
Amortizacija materijalne imovine	37.944	49.115
Amortizacija sitnog inventara	19.996	10.684
Amortizacija nematerijalne imovine	8.558	5.987
	66.498	65.786

12. Ostali prihodi i rashodi poslovanja

	2015. u kunama	2014. u kunama
Ostali prihodi poslovanja		
prihodi od ukidanja rezerviranja(i)	732.514	0
prihodi od prefakturiranih troškova revizije	95.374	40.685
prihodi od prodaje osnovnih sredstava	74.436	0
prihodi od usklade poreza na dobit	27.328	0
prihodi od prodaje oistale imovine	5.025	468.293
prihodi od otpisa dugovanja	0	67.776
ostali prihodi	16.459	64.111
Ostali rashodi poslovanja		
rashodi od porezno priznatog otpisa (ii)	(703.337)	0
ostali rashodi	(6.070)	(774)
	241.729	640.091

- (i) 2014. g. Društvo je zaprimilo rješenje Ministarstva graditeljstva i prostornog uređenja koji potražuje troškove uklanjanja temelja poslovne građevine ZAIF Proprius d.d. u iznosu od 732.514 kuna. Temeljem Rješenja izvršena je rezervacija za navedene troškove. U siječnju 2016. Upravni sud u Osijeku donio je Rješenje kojim se poništava rješenje Ministarstva graditeljstva i prostornog uređenja kojim je Društvu bilo naloženo podmirenje troškova uklanjanja temelja na spomenutoj građevini. S obzirom da je Rješenje Upravnog sud u Osijeku postalo pravomoćno Društvo je izvršilo ukidanje rezerviranja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

12. Ostali prihodi i rashodi poslovanja (nastavak)

- (ii) Odnosi se na iznos otpisa potraživanja koji Društvo potražuje od Porezne uprave za povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost bez uplaćene pravne osnove. Rješenjem Porezne uprave utvrđeno je da ZAIF Proprius, fond pod upravljanjem Društva, nije mogao odbiti iskazani porez na dodanu vrijednost po ulaznim računima Global Invest d.o.o. Stoga je ZAIF Proprius platilo navedeni iznos poreznoj upravi i sada isti potražuje od Društva. Tijekom 2014. godine Društvo je pristupilo ispravljanju izlaznih faktura i traži povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost uplaćenog bez pravne osnove. U toku 2015. g. Društvo je izvršilo otpis potraživanja za pretporez u iznosu od 703.337 kune što predstavlja potraživanje za razdoblje siječanj-studeni/2010 godine, s obzirom da je za navedeno razdoblje nastupila zastara sukladno Općem poreznom zakonu.

13. Porez na dobit

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

	2015. u kunama	2014. u kunama
Trošak tekućeg poreza na dobit	31.850	112.107
Neto terećenje odgođenog poreza	-	27.329
Porez na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	31.850	139.436

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13. Porez na dobit (nastavak)

Usklađenje poreza na dobit

Porez na dobit za 2015. i 2014. godinu obračunavao se primjenom stope od 20% na oporezivu dobit tekuće godine. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2015. u kunama	2014. u kunama
Dobit prije oporezivanja	157.233	544.200
Porez obračunat po stopi od 20%	(31.447)	(108.840)
<i>Porezni učinak</i>		
Porezno priznate olakšice	27.328	7.565
Porezno nepriznati rashodi	(27.731)	(38.161)
Porezni gubitak za prijenos	-	-
Porezni trošak	31.850	(139.436)
Efektivna porezna stopa	24	26

b) Odgođena porezna imovina

	<i>Odgodeni porez po osnovi obračunatih kamata</i>
Stanje na dan 1. siječnja 2014.	64.497
Terećenje odgođenog poreza priznato u sveobuhvatnoj dobiti	(27.329)
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	37.168
Terećenje odgođenog poreza priznato u sveobuhvatnoj dobiti	(37.168)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	0

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

14. Oprema

	Ukupna oprema u kunama	Transportna sredstva u kunama	Ukupno u kunama
Nabavna vrijednost			
Stanje 01. siječnja 2014. godine	119.148	107.195	226.343
Povećanje	10.963	0	10.963
Otpis	(8.652)	0	(8.652)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	121.459	107.195	228.654
Stanje 01. siječnja 2015. godine	121.459	107.195	228.654
Povećanje	68.020	0	68.020
Smanjenje	(12.018)	(107.195)	(119.213)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	177.461	0	177.461
Akumulirana amortizacija			
Stanje 01. siječnja 2014. godine	116.072	47.910	163.982
Trošak za godinu	6.238	42.877	49.115
Otpis	(8.652)	0	(8.652)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	113.658	90.787	204.445
Stanje 01. siječnja 2015. godine	113.658	90.787	204.445
Trošak za godinu	38.176	16.408	54.584
Smanjenje	(12.018)	(107.195)	(119.213)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	139.816	0	139.816
Neto knjigovodstvena vrijednost			
01. siječnja 2014. godine	3.076	59.285	62.361
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.801	16.408	24.209
Neto knjigovodstvena vrijednost			
01. siječnja 2015. godine	7.801	16.408	24.209
Neto knjigovodstvena vrijednost	37.645	0	37.645

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

15. Nematerijalna imovina

		Nematerijalna imovina u kunama
Nabavna vrijednost		
Stanje 01. siječnja 2014. godine		594.481
Povećanje		5.870
Otpis		(92.707)
Stanje 31. prosinca 2014. godine		507.644
Stanje 01. siječnja 2015. godine		507.644
Povećanje		36.853
Stanje 31. prosinca 2015. godine		544.497
Akumulirana amortizacija		
Stanje 01. siječnja 2014. godine		591.184
Trošak za godinu		5.988
Otpis		(92.707)
Stanje 31. prosinca 2014. godine		504.465
Stanje 01. siječnja 2015. godine		504.465
Trošak za godinu		8.557
Stanje 31. prosinca 2015. godine		513.022
Neto knjigovodstvena vrijednost 01. siječnja 2014. godine		3.297
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014. godine		3.179
Neto knjigovodstvena vrijednost 01. siječnja 2015. godine		3.179
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2015. godine		31.475

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

16. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Investicijski fondovi	0	901.423

Društvo je tijekom 2015. i 2014. godine ulagao u slijedeće fondove s pripadajućim naknadama za upravljanje:

2015.

Ulaganja sa stanjem na 31.12.	Naknada za upravljanje %	Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.	Naknada za upravljanje %
--	-------------------------------------	---	-------------------------------------

		Auctor cash	0,90
--	--	-------------	------

2014.

Ulaganja sa stanjem na 31.12.	Naknada za upravljanje %	Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.	Naknada za upravljanje %
--	-------------------------------------	---	-------------------------------------

Auctor cash	0,90	Locusta cash	1,25
-------------	------	--------------	------

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

17. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Udjeli Omega tri d.o.o.	2.805.000	2.805.000
ZAIF Proprius d.d.	73.154	0
ZAIF Breza d.d.	1.405	715
	2.879.559	2.805.715

Ulaganja u udjele Omege tri d.o.o. Društvo vrednuje po trošku stjecanja.

18. Zajmovi i potraživanja

	2015. u kunama	2014. u kunama
Depozit kod Croatia banke	299.485	291.469
Omega tri d.o.o.	3.783	1.803
Ostalo	0	25.043
	303.268	318.315

Depozit kod Croatia banke d.d. je depozit čija je namjena osiguranje naplate lombardnog kredita povezane osobe. Rok dospijeća depozita je 2. travnja 2024. godine, a kamatna stopa iznosi 2,75%. Navedeni depozit ne može se povući do otplate kredita.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

19. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima

	2015. u kunama	2014. u kunama
ZAIF Proprius	122.390	189.971
ZAIF Breza	45.608	42.351
OIF FIMA Equity	38.452	37.932
	206.450	270.254

20. Ostala potraživanja

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Potraživanja s osnove pretporeza	1.008.256	1.711.593
Potraživanja s osnove poreza na dobit	82.487	0
Potraživanja s osnove danih predujmova	3.439	8.843
Potraživanja za više plaćenu naknadu za šume	754	130
Ostala potraživanja	1.008	75.586
	1.095.944	1.796.152

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

20. Ostala potraživanja (nastavak)

Potraživanje s osnove pretporeza odnosi se na iznos otpisa potraživanja koji Društvo potražuje od Porezne uprave za povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost bez uplaćene pravne osnove. Rješenjem Porezne uprave utvrđeno je da ZAIF Proprius, fond pod upravljanjem Društva, nije mogao odbiti iskazani porez na dodanu vrijednost po ulaznim računima Global Invest d.o.o. Stoga je ZAIF Proprius platilo navedeni iznos poreznoj upravi i sada isti potražuje od Društva. Tijekom 2014. godine Društvo je pristupilo ispravljanju izlaznih faktura i traži povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost uplaćenog bez pravne osnove. U toku 2015. g. Društvo je izvršilo otpis potraživanja za pretporez u iznosu od 703.337 kune što predstavlja potraživanje za razdoblje siječanj-studeni 2010 godine, s obzirom da je za navedeno razdoblje nastupila zastara sukladno Općem poreznom zakonu. U prvoj polovici 2016. godine završen je proces povrata plaćenog poreza na dodanu vrijednost.

21. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Stanje na kunskom žiro računu	107.713	25.489
Stanje u blagajni	123	1.488
	107.836	26.977

22. Temeljni kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2015. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 1.000.000,00 kuna (2014.: 1.000.000,00 kuna). Društvo je na 31. prosinac 2015. godine u 100% vlasništvu društva Croatiainspect kontrola kvalitete i kvantitete robe d.o.o., Zagreb. Isto tako i na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je bilo u 100% vlasništvu društva Croatiainspect kontrola kvalitete i kvantitete robe d.o.o., Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22. Temeljni kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na prepostavci 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.

Budući da Društvo upravlja otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom kao i s alternativnim investicijskim fondovima, obvezno je izračunati adekvatnost kapitala sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima kao i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima.

Osnovni cilj Društva za upravljanje kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala.

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom prema članku 18. najniži iznos temeljnog kapitala društva za upravljanje iznosi 1.000.000,00 kuna. Nadalje, kada neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje prelazi 2 milijarde kuna, društvo za upravljanje je dužno osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje prelazi 2 milijarde kuna, no zahtijevani ukupni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti 80.000.000,00 kuna. Prema spomenutom Zakonu kapital društva za upravljanje mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

1. iznosa temeljnog kapitala iz članka 18. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog iznosa kapitala iz članka 20. stavka 1. spomenutog Zakona,
2. jedne četvrtine općih troškova društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine.

Sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima s javnom ponudom, članku 16. najniži iznos temeljnog kapitala za Društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (UAIF-a) iznosi:

- 1 2.400.000,00 kuna za unutarnji UAIF,
- 2 1.000.000,00 kuna kada je UAIF imenovan kao vanjski upravitelj AIF-a.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

22. Temeljni kapital (nastavak)

Nadalje, u slučaju kada neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, UAIF je dužan osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, no zahtijevani ukupni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti 80.000.000,00 kuna. Prema spomenutom Zakonu minimalni iznos kapitala UAIF-a prema članku 20. mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

1. iznosa temeljnog kapitala iz članka 16. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima s javnom ponudom, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog kapitala iz članka 18. stavaka 1. i 4. spomenutog Zakona,
2. jedne četvrtine općih troškova UAIF-a iz prethodne poslovne godine.

Društvo je pripremilo Izvještaj o adekvatnosti kapitala sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13 i 143/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) kao i Izvještaj o adekvatnosti kapitala sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14).

Kod izračuna kapitala sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14), Društvo je udovoljavalo zahtjevima adekvatnosti kapitala.

23. Ostale kapitalne rezerve

Ostale kapitalne rezerve na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 655.604 kuna (2014: 720.101 kuna).

24. Obveze s osnova upravljanja fondovima

Obveze s osnova upravljanja fondovima odnose se na obveze prema ZAIF Proprius prema poreznom rješenju koje je Društvo dužno nadoknaditi spomenutom fondu pod upravljanjem temeljem Prijedloga za naplatu potraživanja za PDV od strane ZAIF Propriusa d.d. prema Global Investu d.o.o. Prema rješenju Porezne uprave utvrđeno je da ZAIF Proprius nije mogao odbiti iskazani porez na dodanu vrijednost po ulaznim računima Global Invest d.o.o. Stoga je ZAIF Proprius platio navedeni iznos Poreznoj Upravi, te isti potražuje od Društva. Društvo je tijekom 2014. godine pristupilo ispravljanju izlaznih faktura i traži povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost uplaćenog bez pravne osnove. Društvo navedenu obvezu vraća u skladu s potpisanim Prijedlogom putem mjesecnih rata. Navedena obveza na dan 31.12.2015. godine iznosi 556.702 kune (2014: 2.056.896 kuna). Rok za vraćanje posljednje rate je 10. svibnja 2016. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

25. Obveze za primljene kredite i zajmove

Društvo je zbog povećanih obveza, koje su prvenstveno proizašle iz podmirenja obveza prema ZAIF Propriusu d.d. temeljem Prijedloga za naplatu potraživanja za PDV od strane ZAIF Propriusa d.d. prema Global Investu d.o.o., te da bi bilo u mogućnosti izvršavati sve svoje obveze primilo pozajmice od strane vlasnika Croatiainspect d.o.o. Iznos primljenih pozajmica na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 710.000 kuna (2014: 0 kuna).

26. Ostale obveze

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Obveze za neto plaće	49.146	54.228
Obveze za doprinose iz plaća	13.720	14.993
Obveze za doprinose na plaću	11.799	12.894
Obveze za porez na dobit	9.518	12.774
Obveze za porez i prirez	5.734	5.744
Ostalo	21.706	591
	111.623	101.224

27. Rezerviranja

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Rezerviranja za nastale troškove	0	732.514
	0	732.514

U 2014. g. Društvo je zaprimilo rješenje Ministarstva graditeljstva i prostornog uređenja koji potražuje troškove uklanjanja temelja poslovne građevine ZAIF Proprius d.d. u iznosu od 732.514 kuna. Temeljem Rješenja izvršena je rezervacija za navedene troškove. U siječnju 2016. Upravni sud u Osijeku donio je Rješenje kojim se poništava rješenje Ministarstva graditeljstva i prostornog uređenja kojim je Društvu bilo naloženo podmirenje troškova uklanjanja temelja na spomenutoj građevini. S obzirom da je Rješenje Upravnog sud u Osijeku postalo pravomočno Društvo je izvršilo ukidanje rezerviranja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

28. Poslovni najmovi

Društvo kao korisnik najma:

	31. prosinca 2015. u kunama	31. prosinca 2014. u kunama
Minimalna plaćanja najma u okviru poslovnih najmova priznata u trošak godine	139.651	243.940
	<hr/> 139.651 <hr/>	<hr/> 243.940 <hr/>

29. Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2015. Društvo je bilo u vlasništvu društva Croatiainspect d.o.o. (31. prosinca 2014: isto Croatiainspect d.o.o.). Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Nadzornog odbora i Uprave 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”).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31.	31.	31.	31.
	prosinca	prosinca	prosinca	prosinca
	2015.	2014.	2015.	2014.
	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
Investicijski fondovi				
kojima upravlja Društvo				
OIF FIMA Equity	38.453	37.932	0	0
ZAIF Proprius d.d.	122.390	189.971	551.846	2.053.009
ZAIF Breza d.d.	45.607	42.351	0	0
FIMA Vrijednosnice d.o.o.	0	0	0	0
Karfijam d.o.o.	0	0	0	0
FIMA Plus d.o.o.	0	0	0	0
Omega tri d.o.o.	3.783	1.803	0	0
Croatiainspect d.o.o.	0	0	710.000	0
Vlasnici - fizičke osobe	0	0	150	150
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima uprave	0	4.273	23.440	41.935
	210.233	276.330	1.285.436	2.095.094

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	Prihodi		Rashodi	
	31.	31.	31.	31.
	prosinca	prosinca	prosinca	prosinca
	2015.	2014.	2015.	2014.
	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
Investicijski fondovi				
kojima upravlja Društvo				
OIF FIMA Equity	511.829	413.278	0	0
ZAIF Proprius d.d.	1.990.265	2.428.265	119.187	25.263
ZAIF Breza d.d.	553.216	498.623	0	0
FIMA Vrijednosnice d.o.o.	0	1.290	0	69.794
Karfijam d.o.o.	0	15.711	0	330.603
FIMA Plus d.o.o.	0	0	0	27.887
Omega tri d.o.o.	180	3	0	0
Croatiainspect d.o.o.	0	0	0	0
Vlasnici - fizičke osobe	0	0	10.636	150
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima uprave	13.796	22.624	524.675	456.380
	<u>3.069.286</u>	<u>3.379.794</u>	<u>654.498</u>	<u>910.077</u>

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Sustav internih kontrola i nadzora osigurava sigurnost u poslovanju i smanjeni udio rizika poslovnih aktivnosti. Društvo je propisalo pravilnike i procedure rada koje opisuju sve značajne procese unutar Društva i koji omogućavaju svakom novom članu društva ili sudioniku poslovnog procesa jednostavnu primjenu.

Prema Zakonu član Uprave djeluje kao osoba ovlaštena i odgovorna za provedbu unutarnjeg nadzora poslovanja i osiguranje usklađenosti poslovanja Društva sa Zakonom i mjerodavnim propisima na snazi u Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskoj transakciji neće podmiriti iznose obveza prema drugoj strani čime će drugoj strani uzrokovati financijski gubitak. Društvo je izloženo riziku financijskih gubitaka ako druga strana u transakciji ili izdavatelj vrijednosnih papira ne može ili ne želi ispuniti svoju ugovornu obvezu.

Društvo je izložen kreditnom riziku kroz ulaganja u novac i novčane ekvivalente, zajmove i potraživanja te potraživanja od fondova i ostala potraživanja. Na dan 31. prosinca 2015. godine i na dan 31. prosinca 2014. godine knjigovodstveni iznos navedene financijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku.

Sljedeća tablica prikazuje novčana sredstva kod banaka te ostalu imovinu kod kojih je prisutan kreditni rizik:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	u kunama	u kunama
Zajmovi i potraživanja	303.268	318.315
Potraživanja od fondova i ostala potraživanja	1.302.394	2.066.406
Novac i novčani ekvivalenti	107.836	26.977
	1.713.498	2.411.698
Ostala ulaganja koja nisu izložena kreditnom riziku	2.982.904	3.807.882
Ukupno imovina	4.696.402	6.219.580

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza s druge strane.

Za potrebe planiranje likvidnosti za Društvo od strane Back office-a sastavlja se dva puta mjesечно pregled likvidnih sredstava sa planiranim priljevima i odljevima temeljem kojeg Uprava Društva može planirati likvidnost Društva.

Na datum izvještavanja Društvo nema dugoročnih obveza, te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze. Izloženost Društva riziku likvidnosti najviše je izražena kroz financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i potraživanja za pretporez.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje financijske obveze po preostaloj ugovorenoj ročnosti na 31. prosinca 2015.:

31. prosinca 2015.

u kunama	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko 1 godinu	Ukupno
Kratkoročne obveze				
Obveze s osnova upravljanja fondovima	310.406	246.296	0	556.702
Obveze za primljene kredite i zajmove	0	710.000	0	710.000
Ostale obveze	217.984	0	0	217.984
Ukupno obveze	528.390	956.296	0	1.484.686

Sljedeća tablica prikazuje financijske obveze po preostaloj ugovorenoj ročnosti na 31. prosinca 2014.:

31. prosinca 2014.

u kunama	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko 1 godinu	Ukupno
Dugoročne obveze				
Obveze s osnova upravljanja fondovima	0	0	436.546	436.546
Kratkoročne obveze				
Obveze s osnova upravljanja fondovima	805.550	814.800	0	1.620.350
Rezerviranja za nastale troškove	0	732.514	0	732.514
Ostale obveze	276.515	0	0	276.515
Ukupno obveze	1.082.065	1.547.314	436.546	3.065.925

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje kamatni rizik, tečajni rizik i cjenovni rizik.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će promjene vrijednosti kamatnih stopa utjecati na buduće novčane tokove financijskih instrumenata ili njihove fer vrijednosti.

Uprava Društva je procijenila utjecaj financijskih instrumenata na financijske izvještaje. Društvo ima kratkoročne kamatonosne obveze denominirane u kunama, po fiksnoj kamatnoj stopi tijekom cijelog trajanja zajma. Sva potraživanja Društva su kratkoročna i denominirana u kunama. Pozajmice pravnim osobama sklapaju se isključivo kratkoročno s rokom dospijeća do godinu dana. Prilikom dospijeća pojedinih ugovora nisu zabilježeni problemi oko zadovoljavanja odredbi od strane zajmoprimaca niti se isti očekuju u narednom periodu. Plasmani u bankama, koji su svi denominirani u kunama, su kratkoročni s dospijećem do 6 mjeseci, osim depozita kod Croatia banke d.d. koji je dugoročni.

Društvo je izloženo kamatnom riziku po osnovi ulaganja u zajmove i potraživanja te novac i novčane ekvivalentne. Nominalna kamatna stopa na žiroračun Društva iznosila je 0,5% (2014.: 0,5%)

Budući da Društvo nije značajno izloženo kamatnom riziku, Društvo ne prikazuje osjetljivost na promjene kamatnih stopa.

Tečajni rizik

Društvo nije značajno izloženo tečajnom riziku budući da je na datum izvještaja o financijskom položaju 100% ukupne imovine Društva je bilo denominirano u kunama (2014.: 100%).

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost 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. Cjenovni rizik proizlazi iz ulaganja u fondove.

Društvo je izloženo tržišnom riziku promjene cijena udjela investicijskih fondova kojima upravlja. U slučaju pada cijene udjela pojedinog investicijskog fonda (*ceteris paribus*) imovina fonda će se smanjiti postotno u istom iznosu što direktno znači manji prihodi Društva po osnovi naknade za upravljanje koja se obračunava na imovinu svakog fonda.

Fond je izložen promjenama rizika cijena za vrijednosne papire koje Društvo vrednuje po fer vrijednosti.. Povećanje ili smanjenje u vrijednosti vrijednosnih papira koji se vrednuju po fer vrijednosti od 5% (2014.: 5%) bi dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata za 3.728 kuna (2014.: 45.107 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Pravni rizik

U svrhu kontroliranja pravnog rizika, Društvo koristi usluge pravnika, koji Društvu daje pravne savjete oko spornih pitanja, kao i prilikom sklapanja dugoročnih ugovora koji bi mogli imati utjecaja na poslovanje Društva. U cilju upravljanja ovim rizikom Društvo kontinuirano prati objave zakonskih i pratećih akata relevantnih za poslovanje.

Rizik IT sistema – operativni rizik

Društvo je internim aktom propisalo postupke i način zaštite informatičkog sustava i telekomunikacijske opreme, vođenje evidencije o korištenju i pristupu informatičkom sustavu, postupanje u izvanrednim situacijama te način izrade i pohrane sigurnosnih kopija svih zapisa kako bi osiguralo primjerenu zaštitu informatičkog sustava, povjerljivih podataka i poslovne dokumentacije. Utvrđena su ovlaštenja pristupa pojedinog zaposlenika pojedinim direktorijima informatičkog sustava te time i pristup povjerljivim informacijama i poslovnoj dokumentaciji. Svakom djelatniku su dodijeljena ovlaštenja pristupa.

Rizikom se upravlja na način da je definirano postupanje u slučaju incidenta ili ispada sustava koji bi za posljedicu imao prekid poslovanja na način da u Društvu postoji Plan neprekinutosti poslovanja kojim je opisan sustav, fizička sigurnost, odgovornosti pojedinaca i plan oporavka.

Društvo je u određenoj mjeri izloženo i operativnim rizicima budući da se eventualne pritužbe ulagača s osnove ulaganja u fondove, a koje su opravdane i imaju financijski učinak, moraju nadoknaditi iz prihoda Društva.

Sukob interesa

Društvo će uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, organizirati poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru.

Društvo će poduzeti sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi Fonda ili ulagatelja.

Društvo upravlja sukobom interesa u skladu s vlastitim Politikama uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija i etičkom kodeksu. Razmjena povjerljivih informacija između organizacijskih jedinica Društva nije dopuštena, osim u svrhu redovitog poslovanja Društva. Sprječavanje kolanja povjerljivih informacija unutar Društva smanjuje mogućnost sukoba interesa te umanjuje mogućnost da te informacije budu iskorištene na neodgovarajući način. Prelaženje "kineskih zidova", odnosno razmjena povjerljivih informacija dopuštena je uz odobrenje uprave Društva. Povjerljive informacije mogu se priopćiti samo u slučaju značajne potrebe za njihovim priopćavanjem, odnosno informiranje se ograničava samo na one činjenice koje je nužno znati.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Radi utvrđivanje vrsta sukoba interesa koji se pojavljuje prilikom upravljanja Fondom Društvo će posebno uzeti u obzir nalazi li se ono, relevantna osoba ili osoba s kojom je relevantna osoba u srodstvu u jednoj od slijedećih situacija:

- vjerojatno će ostvariti financijsku dobit ili izbjegći financijski gubitak na štetu Fonda ili njegovih ulagatelja,
- ima interes od ishoda usluga ili aktivnosti koje se pružaju Fondu ili njegovim ulagateljima ili transakcije izvršene u ime Fonda ili koji se razlikuju od interesa Fonda u tom ishodu,
- ima financijski ili drugi motiv da pogoduje interesu Društva ili drugog fonda u odnosu na Fond, ili interesu jednog ulagatelja u odnosu na interes drugog ulagatelja ili skupine ulagatelja u isti Fond,
- obavlja iste aktivnosti za Fond i za neki drugi fond ili Društvo,
- primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena naknada za tu uslugu.

**Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih
izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima**
za godinu koja je završila 31. prosinca

Prilog 1. Financijski izveštaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
44 1. Naknada za upravljanje (AOP45+AOP46+AOP47)	44	3.216.048	2.915.736
45 1.1.UCITS fondom	45	342.915	434.249
46 1.2.alternativnim investicijskim fondom	46	2.873.133	2.481.487
47 1.3.dobrovoljnim mirovinskim fondom	47	0	0
48 2. Prihod od ulaznih naknada (AOP49+AOP50+AOP51)	48	0	0
49 2.1. UCITS fonda	49	0	0
50 2.2. alternativnog investicijskog fonda	50	0	0
51 2.3. dobrevoljnog mirovinskog fonda	51	0	0
52 3. Prihod od izlaznih naknada (AOP53+AOP54+AOP55)	52	56.004	44.199
53 3.1. UCITS fonda	53	56.004	44.199
54 3.2. alternativnog investicijskog fonda	54	0	0
55 3.3. dobrevoljnog mirovinskog fonda	55	0	0
56 4. Ostali prihodi	56	0	0
57 I. Prihodi od naknada od upravljanja (AOP44+AOP48+AOP52+AOP56)	57	3.272.052	2.959.935
58 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	58	-56.745	-55.021
59 2. Ostali rashodi	59	-175.500	-268.681
60 II. Rashodi od upravljanja fondovima (AOP58+AOP59)	60	-232.245	-323.702
61 Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP57 +AOP60)	61	3.039.807	2.636.233
62 III. Neto prihod od upravljanja portfeljem	62	0	0
63 IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	63	0	0

Prilog 1. Financijski izveštaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
64 V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP65 do AOP70)	64	-22.141	-119.510
65 1. Neto prihod od kamate	65	-26.359	-120.958
66 2. Neto tečajne razlike	66	-419	66
67 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	67	4.637	1.382
68 4. Neto realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	68	0	0
69 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	69	0	0
70 6. Umanjenje vrijednosti financijske imovine	70	0	0
71 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	71	-2.315.257	-2.534.721
72 VII. Amortizacija i vrijednosno usklajivanje ostale imovine	72	-65.786	-66.498
73 VIII. Rezerviranja	73	-732.514	0
74 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	74	640.091	241.729
75 Ukupni prihodi	75	3.950.794	3.921.263
76 Ukupni rashodi	76	-3.406.594	-3.764.030
77 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP61+AOP62+AOP63+AOP64+AOP71 +AOP72+AOP73+AOP74)	77	544.200	157.233
78 XI. Porez na dobit	78	139.436	31.850
79 XII. Dobit ili gubitak (AOP77 - AOP78)	79	404.764	125.383
80 1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	80	0	0
81 2. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	81	0	0
82 3. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	82	0	-2.824
83 4. Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	83	0	0
84 XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP80 do AOP83)	84	0	-2.824
85 XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP79+AOP84)	85	404.764	122.559
86 XV. Reklasifikacijske usklade	86	0	0

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	31.12. prethodne godine	Tekuće razdoblje
1 I. Financijska imovina (Σod AOP2 do AOP6)	1	4.052.430	3.290.663
2 1. Novac	2	26.977	107.836
3 2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	3	901.423	0
4 3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4	2.805.715	2.879.559
5 4. Zajmovi i potraživanja	5	318.315	303.268
6 5. Financijska imovina koja se drži do dospijeća	6	0	0
7 II. Potraživanja (AOP8+AOP9)	7	2.066.406	1.302.394
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	8	270.254	206.450
9 2. Ostala potraživanja	9	1.796.152	1.095.944
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	10	36.188	34.225
11 IV. Odgođena porezna imovina	11	37.168	0
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	12	24.209	37.645
13 VI. Ulaganja u nekretnine	13	0	0
14 VII. Nematerijalna imovina	14	3.179	31.475
15 VIII. Ostala imovina	15	0	0
16 Ukupna aktiva (AOP1+AOP7+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	6.219.580	4.696.402
17 Izvanbilančni zapisi	17	171.600	0

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	31.12. prethodne godine	Tekuće razdoblje
18 A. Kapital i rezerve (AOP19+AOP20+AOP21+AOP26+AOP30+A OP31)	18	3.153.655	3.211.716
19 I. Upisani kapital	19	1.000.000	1.000.000
20 II. Rezerve kapitala	20	0	0
21 III. Rezerve (Σod AOP22 do AOP25)	21	0	0
22 1. Zakonske rezerve	22	0	0
23 2. Statutarne rezerve	23	0	0
24 3. Rezerve za vlastite dionice (udjele)	24	0	0
25 4. Ostale rezerve	25	0	0
26 IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP27 do AOP29)	26	720.101	652.780
27 1. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	27	0	-2.824
28 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	28	0	0
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	29	720.101	655.604
30 V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	30	1.028.790	1.433.553
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	31	404.764	125.383
32 B. Obveze (Σod AOP33 do AOP38)	32	2.219.508	1.456.055
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	33	2.056.896	556.702
34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	34	0	710.000
35 3. Ostale obveze po finansijskim instrumentima	35	0	0
36 4. Obveze prema dobavljačima	36	61.388	77.730
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	37	0	0
38 6. Ostale obveze	38	101.224	111.623
39 C. Rezerviranja	39	732.514	0
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	40	113.903	28.631
41 E. Odgođene porezne obveze	41	0	0
42 Ukupna pasiva (AOP18+AOP32+AOP39+AOP40+AOP41)	42	6.219.580	4.696.402
43 Izvanbilančni zapisi	43	171.600	0

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine. prethodne godine	Tekuće razdoblje
127 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	127	544.200	157.233
128 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	128	65.786	66.498
129 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	129	0	0
130 Rezerviranja	130	445.846	0
131 Prihodi od kamata	131	-26.749	-8.712
132 Rashodi od kamata	132	53.107	129.670
133 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	133	1.848	63.804
134 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	134	-1.189.238	805.905
135 Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	135	-650.727	901.423
136 Primici od kamata	136	20.234	549
137 Izdaci od kamata	137	-647	-10.483
138 Primici od dividendi	138	0	0
139 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	139	-350.011	-50.977
140 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	140	2.056.896	-1.500.194
141 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	141	-89.015	16.342
142 Povećanje/smanjenje ostalih obveza	142	-704	-194.060
143 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	143	-160.000	-799.836
144 Plaćen poreza na dobit	144	-112.108	-114.337

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine. prethodne godine	Tekuće razdoblje
145 I. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP127 do AOP144)	145	608.718	-537.175
146 Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	146	0	0
147 Izdaci za kupnju finansijske imovine raspoložive za prodaju	147	0	-76.668
148 Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	148	616.500	0
149 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	149	-643.300	0
150 Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća	150	0	0
151 Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća	151	0	0
152 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	152	-14.562	-88.234
153 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	153	0	72.936
154 Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	154	0	0
155 Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	155	0	0
156 II. Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti (Σ AOP146 do AOP155)	156	-41.362	-91.966
157 Uplate vlasnika društva za upravljanje	157	0	0
158 Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	158	0	0
159 Isplata dividende ili udjela u dobiti	159	-600.000	0
160 Primici od kredita	160	0	760.000
161 Izdaci za otplatu primljenih kredita	161	-804.664	-50.000
162 Primici po izdanim finansijskim instrumentima	162	0	0
163 Izdaci po izdanim finansijskim instrumentima	163	0	0
164 Ostali primici iz finansijskih aktivnosti	164	0	0
165 Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti	165	0	0
166 III. Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti (Σ AOP157 do AOP165)	166	-1.404.664	710.000
167 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP145+AOP156+AOP166)	167	-837.308	80.859
168 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	168	864.285	26.977
169 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP167+AOP168)	169	26.977	107.836

Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Opis	Raspodjeljivo vlasničima maticice								
	Upisani kapital	Reserve kapitala	Reserve iz dobiti	Realizacija finansijske imovine raspodijeljive za prodaju	Ostale rezervacione rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesata	Ukupno kapital i rezerve
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000	0	0	0	0	50.101	1.028.790	0	0
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	3.188.831
Isporak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000	0	0	0	0	50.101	1.028.790	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	3.188.831
Nerezultirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspodijeljive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	404.754
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0	0	0	0	0	0	0	0	404.754
Povećanje/izmanjanje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispakta uđelja u dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.000
Ostale raspodjelje vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.000.000	0	0	0	720.101	1.028.790	404.754	0	3.153.655
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.000.000	0	0	0	720.101	1.028.790	404.754	0	3.153.655
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isporak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000	0	0	0	720.101	1.028.790	404.754	0	3.153.655
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	404.754	125.383	0	530.146
Nerezultirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspodijeljive za prodaju	0	0	0	-2.824	0	0	0	0	-2.824
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	-54.457	0	-404.754	0	-409.201
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0	0	0	-2.824	-54.457	404.754	-279.381	0	58.051
Povećanje/izmanjanje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispakta uđelja u dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjelje vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.000.000	0	0	-2.824	655.654	1.431.553	125.383	0	3.211.716