

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

Financijski izvještaji za 2014. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće Uprave	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	3
Izvješće neovisnog revizora vlasniku Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o financijskom položaju	7
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	8
Izvještaj o novčanom tijeku	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za upravljanje investicijskim fondovima	45
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima	50

Godišnje izvješće Uprave

Društvo je 2014. godinu završilo sa neto dobitkom u iznosu od 404.774 kuna. Ukupno ostvareni prihodi iznosili su 3.950.794 kune a ukupni rashodi 3.406.594 kune. Unutar prihoda najveći dio odnosi se na prihod od upravljanja u iznosu od 3.216.048 kune. Najveći dio rashoda odnose se na opće i administrativne troškove koji iznose 2.488.663 kuna, rashode od upravljanja investicijskim fondovima u iznosu od 232.244 kuna. Porez na dobit iznosio je 139.426 kuna.

Struktura imovine Društva sastoji se od 65,16 % financijske imovine odnosno zajmova i potraživanja, 33,22 % potraživanja od fondova i od kupaca, 0,43 % čine novac i novčani ekvivalenti dok se ostalo odnosi na opremu, nematerijalnu imovinu te odgođenu poreznu imovinu.

Pasivu društva najvećim dijelom odnosno 50,70 % čini kapital i rezerve, zatim obveze u iznosu od 35,69 % koje se sastoje od obveza prema Fondu, obveza prema dobavljačima i ostalih obveza. Rezerviranja su činila 11,77 % pasive.

U tijeku 2014. godine društvo je zaposlilo jednog djelatnika s time da su djelatnika otišla te je na kraju godine društvo imalo zaposleno ukupno devet djelatnika. Društvo je na 31.12.2014. godine upravljalo sa 153.901.203 kn imovine, što je za 5,49 % manje nego na početku 2014 godine. U odnosu na konkurenciju 31.12.2014. godine društvo je jedino koje upravlja zatvorenim investicijskim fondom za ulaganje u nekretnine.

Društvo je 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.

U 2014. godini društvo je prije svega restrukturiralo postojeći portfelj dioničkih fondova. Slijedeći cilj društva je povećanje prodaje kroz komunikaciju sa investicijskom javnošću te povećanjem promidžbenih aktivnosti. Na taj način pokušat će se privući novi klijenti ili vratiti oni koji su prethodno povukli svije udjele iz fondova pod upravljanjem društva.

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 izbjeći 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.

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.

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 Društenog 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.

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 financijska izvješća, izvješćivati Agenciju za nadzor financijskih usluga te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

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

Sukob interesa

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

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima, 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 Društvom u ugovornom ili drugom sličnom odnosu te kao sukob interesa vlasnika udjela u Fondovima.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Global Invest d.o.o za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) i rezultata njegovog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo 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 Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dodatnih informacija sastavljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima.

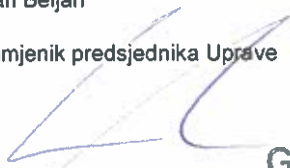
Financijski izvještaji prikazani na stranicama 6 do 44, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 142/13 i 81/14) i pripadajuće usklade na stranama 45 do 51 odobrila je Uprava 28. travnja 2015. godine u svrhu njihova izdavanja Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Godišnje izvješće prikazano na stanicama 1 do 2 odobreno je od strane Uprave 28. travnja 2015. što je potvrđeno i potpisima u nastavku.

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.

Ivan Beljan

Zamjenik predsjednika Uprave



Gerhard Sattler Vukadinović

Zamjenik člana Uprave



Global Invest d.o.o.

Zagreb



Izvešće neovisnog revizora vlasniku Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Global Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorilo Društvo, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnove za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Izvešće neovisnog revizora vlasniku Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 142/13 i 81/14, 28/15) izdanih od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 45 do 49 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2014. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 50 do 51, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 6 do 44. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 6 do 44 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Nadalje, sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava je sastavila godišnje izvješće, koje je prikazano na stranicama 1 do 2. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu. Prema našem mišljenju, informacije prikazane u godišnjem izvješću za 2014. godinu, usklađene su s financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 6 do 44.

Ostalo

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2013. i za godinu koja je tada završila revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 22. travnja 2014. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

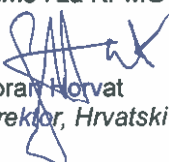
28. travnja 2015.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2014. u kunama	2013. u kunama
Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima	5	3.272.052	3.468.381
Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima	6	(232.245)	(230.586)
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima		3.039.807	3.237.795
Troškovi materijala		(85.544)	(95.256)
Troškovi osoblja	7	(1.140.549)	(1.299.809)
Troškovi usluga	8	(865.053)	(806.248)
Amortizacija	9	(65.786)	(89.602)
Ostali (troškovi)/prihodi iz poslovanja	10	(316.535)	67.583
Ukupno rashodi iz poslovanja		(2.473.467)	(2.223.332)
Ukupno dobit iz poslovanja		566.340	1.014.463
Neto financijski rashod	11	(22.140)	(457.401)
Dobit prije poreza		544.200	557.062
Porez na dobit	12a	(139.436)	(111.087)
Dobit za godinu		404.764	445.975
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		404.764	445.975

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

	Bilješka	2014. u kunama	2013. u kunama
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Oprema	13	24.209	62.361
Nematerijalna imovina	14	3.179	3.297
Ukupno dugotrajna imovina		27.388	65.658
Kratkotrajna imovina			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	901.423	250.696
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	2.805.715	-
Zajmovi i potraživanja	17	318.315	275.691
Potraživanja od fondova i ostala potraživanja	18	2.066.406	3.257.492
Odgođena porezna imovina	12b	37.168	64.497
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		36.188	27.861
Novac i novčani ekvivalenti	19	26.977	864.285
Ukupno kratkotrajna imovina		6.192.192	4.740.522
UKUPNO IMOVINA		6.219.580	4.806.180
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	20	1.000.000	1.000.000
Zadržana dobit		1.433.554	1.628.790
Ostale kapitalne rezerve	21	720.101	560.101
Ukupni kapital i rezerve		3.153.655	3.188.891
Dugoročne obveze			
Obveze s osnove upravljanja fondovima	22	432.974	-
Kratkoročne obveze			
Obveze s osnove upravljanja fondovima	22	1.620.035	-
Ostale obveze	23	280.402	1.216.718
Rezerviranja za nastale troškove	24	732.514	400.571
Ukupno obveze		3.065.925	1.617.289
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		6.219.580	4.806.180

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

	Temeljni kapital u kunama	Ostale kapitalne rezerve u kunama	Zadržana dobit u kunama	Ukupno u kunama
Stanje 1. siječnja 2013. godine	1.000.000	560.101	1.682.815	3.242.916
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	445.975	445.975
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>				
<i>Isplate udjela u dobiti (bilješka 20)</i>	-	-	(500.000)	(500.000)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	1.000.000	560.101	1.628.790	3.188.891
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	404.764	404.764
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>				
<i>Isplate udjela u dobiti (bilješka 20)</i>	-	-	(600.000)	(600.000)
<i>Otpuštanje obveze za isplatu dobiti (bilješka 21)</i>	-	160.000	-	160.000
Stanje 31. prosinca 2014. godine	1.000.000	720.101	1.433.554	3.153.655

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom tijeku
 za godinu koja je završila 31. prosinca

	2014.	2013.
<i>Bilješke</i>	u kunama	u kunama
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit prije poreza	544.200	557.062
<i>Usklade za:</i>		
Amortizacija	65.786	89.602
Ispravak vrijednosti potraživanja	-	79.356
Prihod od kamata	(26.749)	(51.562)
Rashod od kamata	53.107	30.609
Prihod od prestanka priznavanja potraživanja	(467.500)	-
Neto nerealizirani i realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(4.637)	(4.053)
	<hr/>	<hr/>
Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjene radnog kapitala	164.207	701.014
	<hr/>	<hr/>
Povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz računi gubitka (Povećanje)/smanjenje potraživanja vezanih za upravljanje fondovima (Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostale imovine	(646.090) (1.147.129)	(246.643) 92.216
Povećanje obveza s osnova upravljanja investicijskim fondovima	(8.327)	360.288
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	2.053.010	-
	247.906	(546.564)
	<hr/>	<hr/>
<i>Promjene poslovne imovine i poslovnih obveza</i>	663.577	360.311
	<hr/>	<hr/>
Primici od kamata	26.749	51.562
Izdaci za kamate	(53.107)	(30.609)
	<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	637.219	381.264
	<hr/>	<hr/>
<i>Novčani tok iz investicijskih aktivnosti</i>		
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu	(27.516)	211.294
Povećanje danih kredita	(42.624)	(128.592)
	<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	(70.140)	82.702
	<hr/>	<hr/>
<i>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>		
Izdaci za dividende	(600.000)	(500.000)
Povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima	(804.387)	372.107
	<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(1.404.387)	(127.893)
	<hr/>	<hr/>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(837.308)	336.073
	<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	864.285	528.212
	<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	19 26.977	864.285
	<hr/>	<hr/>

Priložene računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 44 sastavni su dio ovih financijskih 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 2014. Društvo je upravljalo sljedećim fondovima:

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

Članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora tijekom godine bili su:

Nadzorni odbor

Zeqir Gashi	Predsjednik	od 11. srpnja 2014. godine
Slobodan Runjak	Član	do 11. srpnja 2014. godine bio predsjednik, kasnije član
Milovan Strnišćak	Zamjenik predsjednika	od 11. srpnja 2014. godine
Teofik Duran	Član	do 11. srpnja 2014. godine

Uprava

Ivan Beljan	Zamjenik predsjednika	od 6. veljače 2015. godine
Gerhard Sattler Vukadinović	Zamjenik člana	od 16. veljače 2015. godine
Kristina Kostel	Predsjednik	od 16. svibnja 2012. godine, predsjednik od 24. siječnja 2013. godine do 5. veljače 2015. godine
Petar Brkić	Član	od 24. siječnja 2013. godine do 16. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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 28. travnja 2015. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Osnove mjerenja

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 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
EUR 1	7,661471	7,637643

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva 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.

Promjene računovodstvenih politika

U 2014. Društvo je primijenilo MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima, kao i povezane izmjene. Obzirom na prirodu poslovanja Društva, nije bilo utjecaja na financijske izvještaje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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 ekonomske koristi povezane s imovinom pritijecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 trgovanju (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:

- 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. i dionice ZAIF Breza 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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 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 mjerenje

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 mjerenja 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 mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu 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 dospjeća.

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 tehnici 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici (nastavak)

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. Umanjenje vrijednosti financijske 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 financijske 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 financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospeljem 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.

Dužničke vrijednosnice

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

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 i zatvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i vrednuju po fer vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske 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 nadoknadi 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, nadoknadi 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

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 mjere 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 bilješki 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 bilješki Financijski instrumenti u poglavlju *Dobici i gubici*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. 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 dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještaja o financijskom 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 financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi

Najmovi u kojima najmodavac snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова 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 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih 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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Naknada za upravljanje		
ZAIF Proprius d.d.	2.386.476	2.752.220
ZAIF Breza d.d.	486.657	438.058
OIF FIMA Equity	342.915	278.103
Izlazna naknada (OIF FIMA Equity)	56.004	-
	<u>3.272.052</u>	<u>3.468.381</u>

Struktura naknada koje je Društvo zaračunavalo u 2014. godini investicijskim fondovima prikazana je kako slijedi:

Global Invest investicijski fond	Vrsta naknade				
	Naknada za upravljanje	Ulazna naknada	Izlazna naknada		
			do 6 mjeseci	od 6 mjeseci do 1 godine	dulje od godinu dana
ZAIF Proprius d.d.	1,9%	n/a	n/a		
ZAIF Breza d.d.	2,5%	n/a	n/a		
OIF FIMA Equity	2,5%	-	2%	1%	-

6 Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Troškovi agenata prodaje	56.746	63.484
<i>Ostali rashodi od upravljanja fondovima:</i>		
- troškovi procjene nekretnina	91.493	85.546
- troškovi revizije	40.685	80.694
- ostali troškovi	43.321	862
	<u>232.245</u>	<u>230.586</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Troškovi osoblja

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Neto plaće	632.185	665.127
Porezi i doprinosi	397.865	401.886
Ostali troškovi plaća	110.499	232.796
	1.140.549	1.299.809

U Društvu je na dan 31. prosinca 2014. godine bilo zaposleno 9 djelatnika (31. prosinca 2013. godine: 10 djelatnika).

8 Troškovi usluga

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Marketinške i grafičke usluge	14.144	8.614
Pošta, telefon, internet	86.382	154.674
Troškovi najamnine	227.040	259.412
Troškovi održavanja	169.416	118.518
Konzultantske usluge	138.946	152.701
Troškovi operativnog najma	15.000	15.000
Informatičke usluge	124.700	10.000
Ostali troškovi	89.425	87.329
	865.053	806.248

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Amortizacija

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	55.103	88.173
Amortizacija sitnog inventara	10.683	1.429
	65.786	89.602

10 Ostali (troškovi)/prihodi iz poslovanja

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Administrativni troškovi	(40.060)	(33.687)
Trošak službenih putovanja	(34.273)	(34.107)
Stručno usavršavanje	(18.315)	(25.538)
Sudski troškovi i pristojbe	(40.920)	(13.635)
Troškovi rezerviranja; i)	(732.514)	-
Troškovi korištenje Bloomberg servisa	(88.197)	(78.637)
Troškovi diskonta od otpisa potraživanja	-	(79.356)
Gubitak od prodaje ostale imovine	-	(133.600)
Prihodi od otpisa potraživanja	67.776	312.839
Prihodi od prodaje ostale imovine; ii)	468.293	136
Ostalo troškovi i prihodi	101.675	153.168
	(316.535)	67.583

i) Troškovi rezerviranja u iznosu od 732.514 tisuća kuna knjiženi su po rješenju Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva koji potražuje troškove uklanjanja temelja poslovne građevine od ZAIF Propriusa.

ii) Društvo je u 2013. godini prodalo udjele u Omega Tri d.o.o. koje je držalo unutar financijske imovine raspoložive za prodaju uz gubitak od 467.500 kuna (bilješka 11) te je na 31. prosinca 2013. godine imalo potraživanje za prodane udjele. Budući da Društvo nije naplatilo ovo potraživanje, raskinulo je ugovor s kupcem te je ponovno u 2014. godini priznalo financijsku imovinu raspoloživo za prodaju u iznosu od 2.805.000 kuna. Društvo je priznalo prihod u iznosu od 467.500 kuna. Omega Tri d.o.o. je neaktivno društvo čija jedina imovina je potraživanje osigurano zalogom čija je procijenjena vrijednost 36 milijuna kuna. Društvo smatra da je ovaj kolateral utrživ te da lako može namiriti svoje udjele ovrhom i prodajom navedenog kolaterala.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Neto financijski rashod

	2014.	2013.
	u kunama	u kunama
Prihodi od kamata:		
- depoziti i žiro računi u bankama	19.092	5.558
- pozajmice	7.657	46.004
Rashodi od kamata:		
- kamate po kreditu	(27.198)	(29.749)
- zatezne kamate	(25.909)	(860)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto (rashod)/prihod od kamata	(26.358)	20.953
Neto realizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 10)		
- udjeli u drugim društvima	-	(467.500)
	<hr/>	<hr/>
Neto nerealizirani i realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
- udjeli u investicijskim fondovima	4.637	4.053
	<hr/>	<hr/>
Neto gubici od tečajnih razlika	(419)	(14.907)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	(22.140)	(457.401)
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Porez na dobit

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

	2014. u kunama	2013. u kunama
Trošak tekućeg poreza na dobit	112.107	111.087
Neto terećenje odgođenog poreza	27.329	-
Porez na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	139.436	111.087

Usklađenje poreza na dobit

Porez na dobit za 2014. i 2013. godinu obračunavao se primjenom stope od 20% na oporezivu dobit tekuće godine. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2014. kune	2013. kune
Dobit prije oporezivanja	544.200	557.062
Porez obračunat po stopi od 20% (20%)	(108.840)	(111.412)
<i>Porezni učinak</i>		
Porezno priznate olakšice	7.565	3.641
Porezno nepriznati rashodi	(38.161)	(3.316)
Porezni trošak	(139.436)	(111.087)
Efektivna porezna stopa	25,62	19,94

b) Odgođena porezna imovina

	Odgođeni porez po osnovi obračunatih kamata
Odgođena porezna imovina	
Stanje na dan 1. siječnja 2013.	64.497
<i>Promjene u sveobuhvatnoj dobiti</i>	-
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	64.497
<i>Terećenje odgođenog poreza priznato u sveobuhvatnoj dobiti</i>	(27.329)
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	37.168

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Oprema

	Uredska oprema u kunama	Transportna sredstva u kunama	Ukupno u kunama
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2013. godine	360.442	99.917	460.359
Povećanja	-	7.278	7.278
Smanjenja	(241.294)	-	(241.294)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	119.148	107.195	226.343
Stanje 1. siječnja 2014. godine	119.148	107.195	226.343
Povećanja	10.963	-	10.963
Otpis	(8.652)	-	(8.652)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	121.459	107.195	228.654
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2013. godine	126.333	6.245	132.578
Trošak za godinu	11.032	41.665	52.697
Umanjenje	(21.293)	-	(21.293)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	116.072	47.910	163.982
Stanje 1. siječnja 2014. godine	116.072	47.910	163.982
Trošak za godinu	6.238	42.877	49.115
Otpis	(8.652)	-	(8.652)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	113.658	90.787	204.445
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2013.	234.109	93.672	327.781
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2013. godine	3.076	59.285	62.361
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2014.	3.076	59.285	62.361
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014. godine	7.801	16.408	24.209

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina u kunama
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2013. godine	602.528
Otpis	(8.047)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	594.481
Stanje 1. siječnja 2014. godine	
Povećanja	5.870
Otpis	(92.707)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	507.644
Akumulirana amortizacija	
Stanje 1. siječnja 2013. godine	563.755
Trošak za godinu	35.476
Otpis	(8.047)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	591.184
Stanje 1. siječnja 2014. godine	
Trošak za godinu	5.988
Otpis	(92.707)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	504.465
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2013.	38.773
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2013. godine	3.297
Neto knjigovodstvena vrijednost 1.siječnja 2014.	3.297
Neto knjigovodstvena vrijednost 31. prosinca 2014. godine	3.179

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Udjeli u investicijskim fondovima	901.423	250.696
	<u>901.423</u>	<u>250.696</u>

Društvo je tijekom 2014. i 2013. godine ulagao u slijedeće fondove s pripadajućim naknadama za upravljanje:

2014.

Ulaganja sa stanjem na 31.12.	Naknada za upravljanje %	Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.	Naknada za upravljanje %
Auctor Cash	0,9	Locusta Cash	1,25

2013.

Ulaganja sa stanjem na 31.12.	Naknada za upravljanje %	Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.	Naknada za upravljanje %
Locusta Cash	1,25		

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Udjeli Omega 3 d.o.o. (bilješka 10)	2.805.000	-
Dionice ZAIF Breza d.d.	715	-
	<u>2.805.715</u>	<u>-</u>

Ulaganja u udjele Omega 3 d.o.o. Društvo vrednuje po trošku stjecanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Zajmovi i potraživanja

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Depozit Croatia banka d.d.	291.469	-
Omega tri d.o.o.	1.803	-
Karfijam d.o.o.	25.043	-
Fizička osoba	-	275.691
	318.315	275.691

Riječ je o depozitu čija je namjena osiguranje naplate lombardnog kredita povezane osobe. Rok dospijeća depozita je 2. travanj 2024. godine, a kamatna stopa 2,75%.

18 Potraživanja od fondova i ostala potraživanja

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Potraživanje za naknade za upravljanje	270.254	266.776
Potraživanje za pretporez; i)	1.711.593	746
Potraživanje za prodaju udjela Omega Tri d.o.o.; (bilješka 10)	-	2.367.135
Ostala potraživanja	84.559	622.835
	2.066.406	3.257.492

i) Odnosi se na iznos koji Društvo traži od Porezne uprave za povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost bez uplaćene pravne osnove (bilješka 22). Naime, 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 platio navedeni iznos poreznoj upravi i sada isti potražuje od Društva. S druge strane, Društvo je pristupilo ispravljanju izlaznih faktura i traži povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost uplaćenog bez pravne osnove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Stanje na kunskom žiro računu	25.489	163.694
Stanje u blagajni	1.488	591
Depoziti kod banaka	-	700.000
	<u>26.977</u>	<u>864.285</u>

20 Temeljni kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2014. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 1 milijun kuna (2013.: 1 milijun kuna). Društvo je na 31. prosinac 2014. godine u 100% vlasništvu Croatiainspect kontrola kvalitete i kvantitete robe d.o.o. Na 31. prosinac 2013. godine Društvo je bilo u 100% vlasništvu društva Kafrijam d.o.o. Varaždin.

Odlukom Skupštine Društva donesene 3. ožujka 2014.godine iz zadržane dobiti Društva 600 tisuća kuna isplaćeno je jedinom dioničaru u tom trenutku, društvu Karfijam d.o.o. (2013.: 500 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Temeljni kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci 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. ovoga Zakona, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog iznosa kapitala iz članka 20. stavka 1. ovoga Zakona,
2. jedne četvrtine općih troškova društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Temeljni kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima, 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.

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. ovoga Zakona, 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 pripremlilo 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 100/13) 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).

Budući da kod izračuna kapitala sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima, članku 14., stavak 1a „odbitne stavke kapitala uključuju nelikvidna sredstva, sredstva koja nije moguće trenutno unovčiti radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza društva za upravljanje, kao što su ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu i dugotrajnu financijsku imovinu (ulaganja u nefinancijske institucije)“ Društvo nije udovoljavalo zahtjevima za adekvatnost kapitala te na 31. prosinca 2014. ima manjak kapitala u iznosu od 4,08 milijuna kuna.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Ostale kapitalne rezerve

Povećanje ostalih kapitalnih rezervi u iznosu od 160 tisuća kuna odnosi se na otpuštanje obveze za isplatu u dobiti jednom od prijašnjeg vlasnika Pluris koji je u 2014. otišao u stečaj pa je otpuštena obveza za isplatu dividende i prenesena u ostalu kapitalnu rezerve.

22 Obveze

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Dugoročne obveze		
Obveze s osnove upravljanja fondovima	432.974	-
	432.974	-
Kratkoročne obveze		
Obveze s osnove upravljanja fondovima	1.620.035	-
	1.620.035	-

Obveze prema Fondu odnose se na obveze prema ZAIF Proprius prema poreznom rješenju koje je Društvo dužno nadoknaditi spomenutom fondu pod upravljanjem. Naime, 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 i sada isti potražuje od Društva. S druge strane, Društvo je pristupilo ispravljanju izlaznih faktura i traži povrat plaćenog poreza na dodanu vrijednost uplaćenog bez pravne osnove.

Ostale obveze Društva dospijevaju unutar 30 dana od dana izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Ostale obveze

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Obveze za kredite i zajmove	-	804.387
Obveze prema dobavljačima	61.388	150.403
Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	-	160.000
Ostale obveze	-	52.335
Obveze prema zaposlenima	54.819	48.771
Ostale obveze	50.292	822
Odgođeno plaćanje troškova	113.903	-
	280.402	1.216.718

24 Rezerviranja

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Rezerviranja za nastale troškove	732.514	400.571
	732.514	400.571

Rezerviranja za nastale troškove na 31. prosinca 2014. odnose se na rješenje Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva koji potražuje troškove uklanjanja temelja poslovne građevine ZAIF Proprius.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

25 Poslovni najmovi

Društvo kao korisnik najma:

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Minimalna plaćanja najma u okviru poslovnih najмова priznata u trošak godine	243.940	259.412
	243.940	259.412

Na datum bilance, nepodmirene obveze Društva na temelju neopozivih poslovnih najмова dospijevaju kako slijedi:

	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
U roku do godine dana	165.104	227.039
Od druge do uključivo pete godine	513.600	747.388
	678.704	974.427

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2014. Društvo je bilo u vlasništvu društva Croatiainspect d.o.o. (31. prosinca 2013.: Karfijam 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”).

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo				
OIF FIMA Equity	37.932	24.793	-	-
ZAIF Proprius d.d.	189.971	209.404	2.053.009	-
ZAIF Breza d.d.	42.351	37.906	-	-
FIMA Vrijednosnice d.o.o.	-	-	-	457
Karfijam d.o.o.	-	587.635	-	-
Fima Alfa d.o.o.	-	-	-	-
Fima Plus d.o.o.	-	-	-	5.297
Kult Radio d.o.o.	-	8.363	-	-
Omega tri d.o.o.	1.803	-	-	-
Vlasnici - fizičke osobe	-	276.120	150	-
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima Uprave	-	-	22.304	13.361
	272.057	1.144.221	2.075.463	19.115

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama (nastavak)

	Prihodi		Rashodi	
	2014. u kunama	2013. u kunama	2014. u kunama	2013. u kunama
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo				
OIF FIMA Equity	413.278	278.103	-	150
ZAIF Proprius d.d.	2.413.905	2.752.220	-	-
ZAIF Breza d.d.	498.623	438.058	-	150
Fima Vrijednosnice d.o.o.	1.290	5.971	69.794	93.440
Karfijam d.o.o.	15.711	84.168	330.603	239.085
Fima Alfa d.o.o.	-	283.887	-	-
Fima Plus d.o.o.	-	-	33.183	36.846
Kult Radio d.o.o.	-	-	-	-
Omega tri d.o.o.	-	-	-	-
Vlasnici - fizičke osobe	3.780	3.353	150	7.020
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima Uprave	-	-	446.072	295.359
	3.346.587	3.845.760	879.802	672.050

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 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.

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 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. 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:

		2014.	2013.
	Bilješka	u kunama	u kunama
Zajmovi i potraživanja	17	318.315	275.691
Potraživanja od fondova i ostala potraživanja	18	2.066.406	3.257.492
Novac i novčani ekvivalenti	19	26.977	864.285
		<hr/>	<hr/>
		2.411.698	4.397.468
		<hr/>	<hr/>
Ostala ulaganja koja nisu izložena kreditnom riziku		3.807.882	408.712
Ukupna imovina		6.219.580	4.806.180
		<hr/>	<hr/>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza Društva 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.

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

2014.	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko jednu godinu	Ukupno
kune				
Dugoročne obveze				
Obveze s osnove upravljanja fondovima	-	-	432.974	432.974
Kratkoročne obveze				
Obveze s osnove upravljanja fondovima	805.550	814.485	-	1.620.035
Ostale obveze	280.402	-	-	280.402
Rezerviranja za nastale troškove	-	732.514	-	732.514
Ukupno obveze	1.085.952	1.546.999	432.974	3.065.925

Sljedeća tablica prikazuje financijske obveze po preostaloj ugovorenoj ročnosti na 31. prosinca 2013.:

2013.	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko jednu godinu	Ukupno
kune				
Dugoročne obveze				
Obveze s osnove upravljanja fondovima	-	-	-	-
Kratkoročne obveze				
Obveze s osnove upravljanja fondovima	-	-	-	-
Ostale obveze	459.263	757.455	-	1.216.718
Rezerviranja za nastale troškove	-	400.571	-	400.571
Ukupno obveze	459.263	1.158.026	-	1.617.289

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 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 dugoročne 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 dospijeaća do godinu dana. Prilikom dospijeaća 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 dospijecom do 6 mjeseci.

Društvo je izloženo kamatnom riziku po osnovi ulaganja u zajmove i potraživanja te novac i novčane ekvivalente. Nominalna kamatna stopa na žiroračun Društva iznosila je 0,5% (2013.: 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 (2013.: 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 udjele u investicijskim fondovima. Povećanje ili smanjenje u vrijednosti udjela od 5% (2013.: 5%) bi dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata za 45.071 kuna (2013.: 12.535 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 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 kontinuiteta 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 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)

27 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Sukob interesa (nastavak)

Radi utvrđivanja 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 izbjeći 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.

28 Događaji nakon datuma bilance

5. veljače 2015. godine gđa. Kristina Kostel podnijela je ostavku na mjesto predsjednice uprave.

6. veljače 2015. godine kao zamjenik predsjednika uprave odlukom Nadzornog odbora imenovan je gđin. Ivan Beljan na rok od najviše 3 mjeseca.

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

	AOP	2013. godina u kunama	2014. godina u kunama
44 1. Naknada za upravljanje (AOP45+AOP46+AOP47)	44	3.468.381	3.216.048
45 1.1. UCITS fondom	45	278.103	342.915
46 1.2. alternativnim investicijskim fondom	46	3.190.278	2.873.133
47 1.3. dobrovoljnim mirovinskim fondom	47	-	-
48 2. Prihod od ulaznih naknada (AOP49+AOP50+AOP51)	48	-	-
49 2.1. UCITS fonda	49	-	-
50 2.2. alternativnog investicijskog fonda	50	-	-
51 2.3. dobrovoljnog mirovinskog fonda	51	-	-
52 3. Prihod od izlaznih naknada (AOP53+AOP54+AOP55)	52	-	56.004
53 3.1. UCITS fonda	53	-	56.004
54 3.2. alternativnog investicijskog fonda	54	-	-
55 3.3. dobrovoljnog mirovinskog fonda	55	-	-
56 4. Ostali prihodi	56	-	-
57 I. Prihodi od naknada od upravljanja (AOP44+AOP48+AOP52+AOP56)	57	3.468.381	3.272.052
58 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	58	-63.484	-56.745
59 2. Ostali rashodi	59	-167.102	-175.500
60 II. Rashodi od upravljanja fondovima (AOP58+AOP59)	60	-230.586	-232.245
61 Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP57+AOP60)	61	3.237.795	3.039.807.
62 III. Neto prihod od upravljanja portfeljem	62	-	-
63 IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	63	-	-
64 V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP65 do AOP70)	64	-457.401	-22.141
65 1. Neto prihod od kamate	65	20.953	-26.359
66 2. Neto tečajne razlike	66	-14.907	-419
67 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	67	4.053	4.637
68 4. Neto realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	68	-467.500	-
69 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	69	-	-
70 6. Umanjenje vrijednosti financijske imovine	70	-	-
71 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	71	-2.405.976	-2.315.257
72 VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	72	-168.958	-65.786
73 VIII. Rezerviranja	73	-	-732.514
74 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	74	351.602	640.091
75 Ukupni prihodi	75	4.014.861	3.950.794
76 Ukupni rashodi	76	-3.457.799	-3.406.594
77 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP61+AOP62+AOP63+AOP64+AOP71+AOP72+AOP73+AOP74)	77	557.062	544.200
78 XI. Porez na dobit	78	111.087	139.436
79 XII. Dobit ili gubitak (AOP77 – AOP78)	79	445.975	404.764
80 1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	80	-	-
81 2. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	81	-	-
82 3. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	82	-	-
83 4. Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	83	-	-
84 XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP80 do AOP83)	84	-	-
85 XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP79+AOP84)	85	445.975	404.764
86 XV. Reklasifikacijske usklade	86	-	-

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

Na dan

	AOP	2013. godina u kunama	2014. godina u kunama
1 I. Financijska imovina (Σ od AOP2 do AOP6)	01	1.390.672	4.052.430
2 1. Novac	02	864.285	26.977
3 2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	03	250.696	901.423
4 3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	04	-	2.805.715
5 4. Zajmovi i potraživanja	05	275.691	318.315
6 5. Financijska imovina koja se drži do dospelja	06	-	-
7 II. Potraživanja (AOP8+AOP9)	07	3.257.492	2.066.406
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	08	272.102	270.254
9 2. Ostala potraživanja	09	2.985.390	1.796.152
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	10	27.861	36.188
11 IV. Odgođena porezna imovina	11	64.497	37.168
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	12	62.361	24.209
13 VI. Ulaganja u nekretnine	13	-	-
14 VII. Nematerijalna imovina	14	3.297	3.179
15 VIII. Ostala imovina	15	-	-
16 Ukupna aktiva (AOP1+AOP7+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	4.806.180	6.219.580
17 IZVANBILANČNI ZAPISI	17	171.600	171.600

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

Na dan

	AOP	2013. godina u kunama	2014. godina u kunama
18 A. Kapital i rezerve (AOP19+AOP20+AOP21+AOP26+AOP30+AOP31)	18	3.188.891	3.153.655
19 I. Upisani kapital	19	1.000.000	1.000.000
20 II. Rezerve kapitala	20	-	-
21 III. Rezerve (Σod AOP22 do AOP25)	21	-	-
22 1. Zakonske rezerve	22	-	-
23 2. Statutarne rezerve	23	-	-
24 3. Rezerve za vlastite dionice (udjele)	24	-	-
25 4. Ostale rezerve	25	-	-
26 IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP27 do AOP29)	26	560.101	720.101
27 1. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	27	-	-
28 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	28	-	-
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	29	560.101	720.101
30 V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	30	1.182.815	1.028.790
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	31	445.975	404.764
32 B. Obveze (Σod AOP33 do AOP38)	32	1.216.718	2.219.508
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	33	-	2.056.896
34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	34	804.387	-
35 3. Ostale obveze po financijskim instrumentima	35	-	-
36 4. Obveze prema dobavljačima	36	150.403	61.388
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	37	160.000	-
38 6. Ostale obveze	38	101.928	101.224
39 C. Rezerviranja	39	400.571	732.514
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	40	-	113.903
41 E. Odgođene porezne obveze	41	-	-
42 Ukupna pasiva (AOP18+AOP32+AOP39+AOP40+AOP41)	42	4.806.180	6.219.580
43 IZVANBILANČNI ZAPISI	43	171.600	171.600

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

za godinu koja je završila 31. prosinca

	AOP	2013. godina u kunama	2014. godina u kunama
127 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	127	557.062	544.200
128 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	128	88.173	65.786
129 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	129	79.356	-
130 Rezerviranja	130	-	445.846
131 Prihodi od kamata	131	-51.562	-26.749
132 Rashodi od kamata	132	30.609	53.107
133 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	133	86.891	1.848
134 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	134	-1.950.646	-1.189.238
135 Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	135	-299.932	-650.727
136 Primici od kamata	136	51.562	20.234
137 Izdaci od kamata	137	-30.609	-647
138 Primici od dividendi	138	-	-
139 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	139	-123.132	-350.011
140 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	140	-	2.056.896
141 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	141	-247.549	-89.015
142 Povećanje/smanjenje ostalih obveza	142	-187.928	-704
143 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	143	-	-160.000
144 Plaćen poreza na dobit	144	-	-112.108
145 I. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP127 do AOP144)	145	-1.997.705	608.718
146 Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	146	-	-
147 Izdaci za kupnju financijske imovine raspoložive za prodaju	147	-	-
148 Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	148	128.592	616.500
149 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	149	-	-643.300
150 Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	150	3.540.712	-
151 Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	151	-250.696	-
152 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	152	-212.723	-14.562
153 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	153	-	-
154 Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	154	-	-
155 Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	155	-	-
156 II. Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti (Σ AOP146 do AOP155)	156	3.205.885	-41.362
157 Uplate vlasnika društva za upravljanje	157	-	-
158 Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	158	-	-
159 Isplata dividende ili udjela u dobiti	159	-500.000	-600.000
160 Primici od kredita	160	-	-
161 Izdaci za otplatu primljenih kredita	161	-372.107	-804.664
162 Primici po izdanim financijskim instrumentima	162	-	-
163 Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	163	-	-
164 Ostali primici iz financijskih aktivnosti	164	-	-
165 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	165	-	-
166 III. Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti (Σ AOP157 do AOP165)	166	-872.107	-1.404.664
167 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP145+AOP156+AOP166)	167	336.073	-837.308
168 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	168	528.212	864.285
169 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP167+AOP168)	169	864.285	26.977

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

za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Raspodjeljivo vlasnicima matice		Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
				Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve				
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000	-	-	-	560.101	1.653.220	29.595	-	3.242.916
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000	-	-	-	560.101	1.653.220	29.595	-	3.242.916
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	445.975	-	445.975
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	29.595	-29.595	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	-	-	-	-	29.595	416.380	-	445.975
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-500.000	-	-	-500.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.000.000	-	-	-	560.101	1.182.815	445.975	-	3.188.891
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.000.000	-	-	-	560.101	1.182.815	445.975	-	3.188.891
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000	-	-	-	560.101	1.182.815	445.975	-	3.188.891
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	404.764	-	404.764
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	445.975	-445.975	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	-	-	-	445.975	-41.211	-	404.764
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	160.000	-600.000	-	-440.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.000.000	-	-	-	720.101	1.028.790	404.764	-	3.153.655

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Pozicija prema HANFA izvještaju	Iznos prema HANFA izvještaju	Reklasifikacija rezerviranja	Reklasifikacija amortizacije	Reklasifikacija ostalih prihoda i rashoda	Zaokruživanje	Iznos prema MSFI izvještaju	Pozicija prema MSFI izvještaju
1. Naknada za upravljanje	3.216.048						
3. Prihod od izlaznih naknada	56.004						
I. Prihodi od naknada od upravljanja	3.272.052					3.272.052	Prihodi od upravljanja investicijskim fondovima
1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	-56.745						
2. Ostali rashodi	-175.500						
II. Rashodi od upravljanja fondovima	-232.245					-232.245	Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima
Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	3.039.807					3.039.807	Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima
V. Financijski prihodi i rashodi	-22.141				1	-22.140	Neto financijski rashod
VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	-2.315.257	-732.514	-65.786	640.091	-1	-2.473.467	Ukupno rashodi iz poslovanja
VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	-65.786		65.786				
VIII. Rezerviranja	-732.514	732.514					
IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	640.091			-640.091			
Ukupni prihodi	3.950.794						
Ukupni rashodi	-3.406.594						
X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja	544.200					544.200	Dobit prije poreza
XI. Porez na dobit	139.436					139.436	Porez na dobit
XII. Dobit ili gubitak	404.764					404.764	Dobit za godinu

Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju

Pozicija prema HANFA izvještaju	Iznos prema HANFA izvještaju	Reklasifikacija dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Reklasifikacija obveza prema ročnosti	Reklasifikacija ostalih obveza	Iznos prema MSFI izvještaju	Pozicija prema MSFI izvještaju
1 I. Financijska imovina	4.052.430					
2 1. Novac	26.977				26.977	Novac i novčani ekvivalenti
3 2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	901.423				901.423	Financijska imovina po fer vrijednosti
4 3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.805.715				2.805.715	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
5 4. Zajmovi i potraživanja	318.315				318.315	Zajmovi i potraživanja
7 II. Potraživanja	2.066.406				2.066.406	Potraživanja od fondova i ostala potraživanja
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	270.254					
9 2. Ostala potraživanja	1.796.152					
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	36.188				36.188	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja
11 IV. Odgođena porezna imovina	37.168				37.168	Odgođena porezna imovina
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	24.209				24.209	Oprema
14 VII. Nematerijalna imovina	3.179				3.179	Nematerijalna imovina
16 Ukupna aktiva	6.219.580				6.219.580	Ukupno imovina
18 A. Kapital i rezerve	3.153.655				3.153.655	Ukupni kapital i rezerve
19 I. Upisani kapital	1.000.000				1.000.000	Temeljni kapital
26 IV. Revalorizacijske rezerve	720.101				720.101	Ostale kapitalne rezerve
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	720.101					
30 V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	1.028.790	404.764			1.433.554	Zadržana dobit
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	404.764	-404.764				
32 B. Obveze	2.219.508					
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	2.056.896		-432.974	-3.887	1.620.035	Obveze s osnove upravljanja fondovima – kratkoročne
			432.974		432.974	Obveze s osnove upravljanja fondovima – dugoročne
36 4. Obveze prema dobavljačima	61.388			-61.388		
38 6. Ostale obveze	101.224			179.178	280.402	Ostale obveze
39 C. Rezerviranja	732.514				732.514	Rezerviranja za nastale troškove
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	113.903			-113.903		
42 Ukupna pasiva	6.219.580				6.219.580	Ukupno Kapital i rezerve i obveze