

**Global Invest društvo s ograničenom odgovornošću za
upravljanje investicijskim fondovima**

**Godišnje izvješće s mišljenjem neovisnog revizora na
dan 31. prosinca 2022. godine**

Zagreb, ožujak 2023. godine

Sadržaj

Izveštaj poslovodstava.....	1
Odgovornost Uprave Društva za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća poslovodstva.....	11
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti.....	17
Izveštaj o financijskom položaju	18
Izveštaj o novčanom toku	19
Izveštaj o promjenama kapitala	20
Bilješke uz financijske izvještaje	21
Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima	65

Izveštaj posloводства

Naziv društva jednak je tvrtki koja glasi: Global Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“).

Poslovanje Društva regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, te podzakonskim aktima. Društvo je osnovano 08. travnja 2003. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu. Vrijeme trajanja Društva nije ograničeno. Rad Društva odobreno je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), Klasa: UP/I-08/03-02/142, Ur. Broj: 567-02/03-02 od 15. svibnja 2003. godine.

Društvo je registrirano za djelatnosti osnivanja i upravljanja UCTIS fondovima, te osnivanja i upravljanja alternativnim investicijskim fondovima.

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 te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

Uprava Društva sastoji se od dva člana od kojih jedan mora biti imenovan predsjednikom Uprave. Predsjednik Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno, dok drugi član Uprave zastupa Društvo skupno s predsjednikom Uprave.

Ivan Beljan	predsjednik	od 19. studenog 2019. godine od 18. ožujka 2016. godine do 17. ožujka 2021. godine;
Snježana Milovanović	član	ponovno imenovana članom 06. svibnja 2021. godine
Zeqir Gashi	zamjenik člana	od 18. ožujka 2021. godine do 05. svibnja 2021. godine

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 imenovanju i opozivu članova Uprave, financijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave, imenovanju revizora, podjeli i povlačenju poslovnih udjela, davanju prokure, zahtjevu za uplatama temeljnih uloga, prestanku Društva i imenovanju likvidatora, načinu pristupanja novih članova prilikom povećanja temeljnog kapitala, mjerama za ispitivanje i nadzor nad vođenjem poslova, te izmjenama Društvenog ugovora.

Nadzorni odbor Društva

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

Članovi Nadzornog odbora moraju nadzirati primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije, dati svoje mišljenje o nalogima Agencije u postupcima nadzora Društva i to u roku od 30 dana od dana dostave zapisnika Agencije o obavljenom nadzoru te nadzirati postupanja Društva s nalogima i rješenjima Agencije, podnijeti izvješće Skupštini o nalogima Agencije, te o nadzoru nad postupanjem Društva s nalogima i rješenjima Agencije, odlučiti o davanju suglasnosti na financijske izvještaje te o njima pisanim putem izvijestiti Skupštinu Društva, obrazložiti Skupštini Društva svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću Uprave.

Ante Župić	predsjednik	od 26. travnja 2019. godine od 16. listopada 2018. godine do 10. listopada
Zeqir Gashi	zamjenik predsjednika	2022. godine; ponovo imenovan zamjenikom predsjednika 08. studenoga 2022. godine
Krunoslav Lisjak	član	od 11. srpnja 2022. godine
Igor Fišer	član	do 11. srpnja 2018. godine do 10. srpnja 2022. godine

Revizorski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor kojega čine svi članovi Nadzornog odbora Društva.

Revizorski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, interne revizije te sustav upravljanja rizicima, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja, prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama, daje preporuke Skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva, te raspravlja o drugim značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Komuniciranje s javnošću

Sukladno zakonskim obvezama Društva informacije o poslovanju mogu se pronaći na mrežnoj stranici Društva (www.globalinvest.hr), te HANFA-e.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Strategija i ciljevi Društva

Društvo kao profesionalni upravitelj alternativnog investicijskog fonda i UCITS fondova s javnom ponudom za cilj si je postavilo maksimalizaciju sredstava pod upravljanjem, te određuje investicijske i razvojne strategije u skladu s tom činjenicom. Strategija kod upravljanja alternativnim investicijskim fondom s javnom ponudom proizlazi iz činjenice da je isti zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, te je shodno tome strategija maksimalizacija neto vrijednosti imovine fonda i rad na povećanju vrijednosti dionica za dioničare uvažavajući i upravljajući rizicima.

Kod upravljanja otvorenim investicijskim fondovima Društvo namjerava povećati imovinu pod upravljanjem, te je orijentirano na prikupljanje što većih sredstava pod upravljanjem fondova. Navedeno namjerava postići dobrim upravljanjem postojećih fondova i pronalaskom novih ulagača.

Cilj Društva je biti društvo koje odlikuje transparentnost, poslovna etičnost, stručnost i usredotočenost na stvaranje vrijednosti za ulagatelje te kao takvo biti prepoznato u širem investicijskom okruženju, kako među institucionalnim, tako i među malim ulagateljima.

Društvo želi biti poželjan poslodavac, sposoban privući najtalentiranije i najstručnije kadrove, te pružiti ulagateljima u najkraćem roku točne i stručne informacije. Društvo će posebnu pozornost posvetiti minimiziranju rizika koji nastaju u procesu investiranja i upravljanja Društvom, ujedno poštujući načelo likvidnosti i solventnosti.

Poslovanje Društva

Godina iza nas je bila vrlo izazovna. Makroekonomski okvir bio je obilježen snažnom inflacijom kako u Hrvatskoj tako i u ostatku Europe ali i u SAD-u a povezano je i s ratnim sukobom na području Ukrajine. Kao odgovor na inflaciju centralne banke dizale su referentne kamatne stope i monetarna politika je nakon dugo godina ekspanzije prešla u restriktivnu.

U takvim uvjetima cijene dionica i obveznica zabilježile su značajne padove. Promatrano, za fondove pod upravljanjem, najrelevantnije dioničke indekse domaći Crobex je izgubio „prihvatljivih“ 4,8%, njemački DAX je ostvario pad od 12,4%, slovenski SBI TOP pad od 16,9%, američki S&P500 pad od 19,4%, a tehnološki Nasdaq pad od čak 33,1% što poslovnu 2022. godinu čini jednom od najgorih u povijesti.

U tako lošim uvjetima Capital Breeder je jedan od ukupno 2 dionička fonda u Republici Hrvatskoj ostvario pozitivan prinos i to 2,61% što je uzevši u obzir gore navedeni kontekst zasigurno odličan rezultat. Isto tako, u 2022. godini primio je nagradu za najbolji otvoreni investicijski fond s javnom ponudom u kategoriji dioničkih fondova za 2021. godinu od strane Grupacije UCITS fondova Udruženja investicijskih i mirovinskih fondova pri Hrvatskoj gospodarskoj komori.

Ukupna aktiva društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 1.798.146 kn, dok je na dan 31. prosinca 2021. godine iznosila 1.517.920 kn.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Poslovanje Društva (nastavak)

Ukupno ostvareni prihodi Društva u 2022. godini iznosili su 1.843.074 kn, dok su ukupni rashodi iznosili 1.444.593 kn. Unutar prihoda najveći dio odnosio se na prihod od naknada za upravljanje UCITS i alternativnim fondovima u iznosu od 1.731.440 kn, a najveći dio rashoda odnosio se na opće i administrativne troškove koji iznose 1.238.033 kn. Društvo je 2022. godinu završilo s dobitkom u iznosu od 291.940 kn.

Strukturu imovine Društva u najvećem dijelu čine dane pozajmice u iznosu od 55,61%, novčana sredstva u iznosu od 22,33%, dugotrajna imovina u iznosu od 11,74%, potraživanja s osnove upravljanja fondovima u iznosu od 7,77%, ostala potraživanja u iznosu od 0,76%, dok se ostalo odnosi na plaćene troškove budućeg razdoblja i odgođenu poreznu imovinu.

Pasiva Društva sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 93,15% i obveza u iznosu od 6,85%. Obveze se sastoje od obveza prema dobavljačima, obveza prema zaposlenicima i državi s osnova plaća te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja.

COVID-19 uzrokovao je velike promjene u okruženju, kako gospodarske tako i socijalne. Od početka pojave pandemije Društvo je aktivno pristupilo ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika. Društvo ima propisane rizike kojima je izloženo i način na koji njima upravlja.

Društvo nema poslovne odnose sa subjektima iz Rusije, koji su u vlasništvu ruskih pojedinaca ili subjekta, nije prisutno na ruskom tržištu te nema vlasničke odnose s osobama obuhvaćenim aktualnim sankcijskim listama. Društvo prati razvoj političke i sigurnosne situacije, pridržava se odluka donesenih na europskoj i međunarodnoj razini, te prati njihov mogući utjecaj na poslovanje Društva i fondova kojima upravlja.

Na kraju 2022. godine Društvo je zapošljavalo pet djelatnika. Društvo ima uspostavljen adekvatan sustav unutarnjih kontrola, odnosno ima uspostavljene funkcije interne revizije, upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti s relevantnim propisima. Internu reviziju Društvo je u skladu s dobivenom suglasnošću HANFA-e delegiralo na treću osobu – Mark Gabriel Consulting j.d.o.o. Zagreb.

Tijekom 2022. godine Društvo je upravljalo s tri investicijska fonda

- Capital Breeder otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- USA Blue Chip otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i
- Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire.

Capital Breeder je ostvario pozitivan prinos i to 2,61% što s obzirom na prinose ostalih fondova zasigurno zavidan rezultat, Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire je ostvario zadovoljavajući rezultat uz negativan prinos od 1,84% dok je USA Blue Chip je u protekloj godini ostvario negativni prinos od 14,82% što je značajan gubitak za godinu, ali ipak manji u odnosu na S&P500. Budući se prinos fonda mjeri se u američkim dolarima, prinos u domaćoj valuti je negativan u iznosu od 9,4% s obzirom na to da je američki dolar tokom godine značajno aprecirao u odnosu na kunu.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Upravljanje rizicima

Rizike koji utječu na poslovanje Društva mogu se podijeliti u dvije osnovne skupine - rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva i rizici koji utječu na upravljanje financijskom imovinom Društva.

▪ Rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva

• *Operativni rizik*

Operativni rizik je rizik gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih unutarnjih poslovnih procesa odnosno događaja prouzročenih pogreškama zaposlenika, pogreškama sustava, nastupom nepovoljnih vanjskih događaja te obuhvaća i pravni rizik, ali ne i strateški rizik i rizik ugleda.

Neki značajniji operativni rizici kojima je izloženo Društvo, a direktno su vezani uz proces upravljanja imovinom fondova kojima Društvo upravlja su: pogreške u ugovaranju transakcija (krivo zadani nalozi, krivo izvršene transakcije u pogledu vrste, količine, načina kupnje/prodaje, odabira brokera i slično), pogreške prilikom namire transakcija, pogreške i nedostaci kod dokumentiranja transakcija, pogreške u vrednovanju imovine i pogreške u izradi financijskih izvješća.

Ostali operativni rizici koji nisu direktno vezani uz proces upravljanja imovinom fondova kojima Društvo upravlja mogu biti kvar informacijskog sustava i sustava veza, bolest zaposlenika ili otkaz ugovora o radu od strane zaposlenika, prijevare i krađe (vanjske i unutarnje) i elementarne nepogode i druge više sile.

➤ *Pravni rizik*

Pravni rizik predstavlja mogućnost odljeva novčanih sredstava Društva zbog presuđenih naknada, izrečenih kazni i sankcija proisteklih iz sudskog, upravnog ili drugog postupka, te zbog neispunjavanja ugovornih ili zakonskih obveza Društva.

U svrhu reguliranja i prepoznavanja ovog rizika Društvo koristi usluge pravnika koji daje pravne savjete vezane uz potencijalna sporna pitanja i sam sadržaj takvih ugovora prije njihovog sklapanja. Također na razini Društva redovito se prate sve promjene zakonskih i regulatornih akata.

➤ *Rizik informacijskog sustava*

Rizik informacijskog sustava jest rizik koji proizlazi iz korištenja informacijske tehnologije odnosno informacijskog sustava. Upravljanje rizikom informacijskog sustava eksternalizirano je na vanjskog davatelja usluga uz poštivanje propisanih pravila o kontroli eksternaliziranih poslova/funkcija.

• *Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti*

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti odnosi se na situaciju koja nastaje ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Društva i fondova, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda.

Izvještaj posloводства (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva (nastavak)

- *Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja*

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka. Strateški rizik također uključuje i rizik koji rezultira iz neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju. Strateški rizik se u pravilu pojavljuje u svezi s drugim rizicima, ali se može pojaviti i kao samostalan rizik, a uključuje rizike konkurencije, rizike promjena u industriji i rizike promjene u potražnji.

- *Rizik ugleda*

Rizik ugleda je rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr. od strane klijenata, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela). Kao i strateški rizik, rizik ugleda u pravilu se pojavljuje s drugim rizicima, ali također može nastupiti i kao samostalan rizik.

- *Rizik sukoba interesa*

Prilikom obavljanja djelatnosti, Društvo može doći u sukob interesa, a ono može štetiti interesima ulagatelja fondova. Društvo će prilikom utvrđivanja vrste sukoba interesa uzeti u obzir nalazi li se Društvo, relevantna osoba ili osoba posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole, u sklopu obavljanja djelatnosti Društva ili iz drugih razloga u situaciji da bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu ulagatelja, imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun Ulagatelja, a koji se razlikuju od interesa ulagatelja, imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog ulagatelja ili grupe ulagatelja na štetu interesa ulagatelja, obavljaju isti posao kao i ulagatelji, te primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom ulagatelja, u vidu novca, roba ili usluga što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Sukobi interesa mogući su prilikom uobičajenih poslovnih aktivnosti Društva kod izbora partnera u trgovanju, alokacije transakcija između portfelja/fondova, trgovanja Društva za vlastiti račun, osobnih transakcija relevantnih osoba, komunikacije zaposlenika, međusobno i s ulagateljima, trgovanja između fondova pod upravljanjem, izrada procjene vrijednosti i kreditnog rizika financijskih instrumenata, te glasovanja na skupštinama i ostvarivanja drugih prava koja proizlaze iz financijskih instrumenata koji se nalaze pod upravljanjem.

Prije početka pružanja usluge ulagatelju Društvo mora objaviti sve stvarne ili potencijalne sukobe interesa u pogledu kojih Društvo nije u potpunosti uvjeren da će njezine procedure i mjere upravljanja sukobom ili potencijalnim sukobom interesa spriječiti nastanak rizika za interese ulagatelja. Cilj je postupanje u najboljem interesu ulagatelja. Društvo je dužno poduzeti sve razumne mjere za postizanje najpovoljnijeg ishoda za fondove pod upravljanjem u skladu sa zadanim investicijskim ciljevima i ograničenjima ulaganja.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva (nastavak)

Osnovno načelo pri obavljanju transakcija za fondove kojima upravlja Društvo je pravedno i jednako postupanje prema svim ulagateljima, bez obzira na veličinu i vrijeme njihovog ulaganja, a sve u skladu s definiranom strategijom i politikom ulaganja za svaki fond. Društvo će osigurati da njegovi interesi ne dolaze u sukob s dužnostima ili obvezama Društva prema ulagateljima i/ili fondovima kojima Društvo upravlja. Društvo ne smije biti direktno ili indirektno uključeno u transakciju u koju su uključeni i fondovi kojima Društvo upravlja ili pregovarati i ugovarati poslove u ime Društva s drugima osobama čime bi ono bilo u neprihvatljivom položaju u odnosu na fondove kojima Društvo upravlja. Osobe zaposlene u Društvu trgovanjem financijskim instrumentima za vlastiti račun ni u kojem slučaju ne smiju staviti vlastite interese ispred interesa ulagatelja i fondova pod upravljanjem Društva i samog Društva a trgovanje mora biti, po količini i načinu, dio uobičajene ulagačke investicijske prakse isključivo s ciljem ulaganja, a ne špekuliranja. Pri tome radnje vezane uz takvo investiranje ne smiju umanjiti vrijeme i pažnju koju posvećuju aktivnostima Društva kao relevantne osobe. Ulagatelji, odnosno fondovi kojima Društvo upravlja su uvijek na prvom mjestu, Društvo na drugom a osobni interesi na trećem mjestu.

Svi zaposlenici Društva dužni su osobi zaduženoj za usklađenost s relevantnim propisima dostavljati prijave o namjeri stjecanja ili otpuštanja financijskih instrumenata za vlastiti račun. Zaposlenik ne smije stjecati ili otpuštati financijske instrumente prije pisanog odobrenja od strane Uprave Društva. Relevantne osobe su dužne s povjerljivim i povlaštenim informacijama postupati na primjeren način i s dužnom pažnjom. Sve takve informacije koriste se samo u posebne svrhe ili u okviru transakcija za koje su pružene, te se iste komuniciraju samo ako je to nužno (sukladno „need to know“ načelu). Oko svakog pojedinog organizacijskog dijela Društva postavljeni su tzv. „kineski zidovi“, odnosno zabrana disponiranja i komuniciranja o specifičnim povlaštenim informacijama među različitim organizacijskim dijelovima Društva.

Zaposlenici Društva uključeni u različite poslovne aktivnosti koje uključuju sukob interesa dužni su čuvati tajnim sve poslovne podatke koje saznaju prilikom obavljanja svojih zadataka, bez obzira radi li se o podacima o ulagateljima, Društvu ili financijskim instrumentima, a kada bi razmjena podataka mogla naštetiti interesima jednog ili više Ulagatelja, odnosno fonda kojim Društvo upravlja.

Trgovanje između fondova pod upravljanjem Društva dozvoljeno je samo pod tržišnim uvjetima i sve transakcije moraju biti dokumentirane i obrazložene.

Društvo će se prilikom glasovanja na redovnim i izvanrednim skupštinama rukovoditi najboljim interesima svojih ulagatelja, odnosno najboljim interesima fondova pod upravljanjem.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizici koji utječu na redovno poslovanje Društva (nastavak)

- *Rizik neusklađenosti s relevantnim propisima*

Rizik neusklađenosti s relevantnim propisima je rizik da Društvo nije uskladilo svoje poslovanje s relevantnim propisima. Društvo ima ustrojenu Funkciju praćenja usklađenosti sa relevantnim propisima u okviru odjela Middle Office čiji je cilj otkrivanje rizika neusklađenosti s relevantnim propisima, kao i povezanim rizicima. Odjel Middle Office je uspostavio sustav upravljanja rizicima neusklađenosti s relevantnim propisima kao i povezanim rizicima te je uspostavila i primjenjuje mjere i postupke u cilju smanjivanja takvih rizika.

▪ Rizici koji utječu na upravljanje financijskom imovinom Društva

- *Tržišni rizik*

Tržišni rizik odnosi se na rizik koji rezultira direktno ili indirektno od fluktuacija i/ili volatilnosti tržišnih cijena imovine, obveza i financijskih instrumenata, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik, rizik nekretnina, rizik vlasničkih vrijednosnih papira, rizik likvidnosti i rizik derivata.

- *Kreditni rizik*

Kreditni rizik je rizik koji proizlazi iz promjene odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja financijskih instrumenata, zajmoprimaca kao i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja.

- *Rizik likvidnosti*

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

- *Rizik namire ili poravnanja*

Rizik namire ili poravnanja je rizik koji nastaje kada jedna strana u ugovornom odnosu drugoj nije u mogućnosti ispuniti uvjete ugovora u trenutku namire. Rizik namire može biti i rizik povezan s nemogućnosti ispunjenja obveze u trenutku namire ili bilo koje odstupanje od dogovorenog datuma namire. Čak i ako jedna strana jednostavno kasni s namirom, Društvo i fondovi mogu imati gubitke u smislu propuštenih mogućnosti ulaganja. Rizik namire (odnosno, rizik da se okončanje ili namira financijske transakcije neće ostvariti u skladu s očekivanjima) tako uključuje elemente rizika likvidnosti, tržišnog, operativnog i reputacijskog rizika kao i kreditnog rizika (bankrot druge strane). Pojedina tržišta ne karakterizira uvijek jednaka razina zakonodavne infrastrukture, kvalitete financijskog izvještavanja, te sustava namire transakcija i skrbi nad vrijednosnim papirima, koja je uobičajena na razvijenijim tržištima kapitala.

Izveštaj posloводства (nastavak)**Upravljanje rizicima (nastavak)****Rizici koji utječu na upravljanje financijskom imovinom Društva (nastavak)**

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

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

Vjerojatan budući razvoj Društva

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

Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

Predmet poslovanja Društva jest upravljanje investicijskim fondovima u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Društvenim ugovorom, Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima te statutima, prospektima i pravilima fondova kojima Društvo upravlja. Društvo ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

Izveštaj posloводства (nastavak)

Informacije o otkupu vlastitih udjela

Društvo nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecalo ili otpuštalo vlastite udjele.

Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo je društvo s ograničenom odgovornošću čiji udjeli nisu uvršteni na uređeno tržište. Društvo dobrovoljno primjenjuje preporuke Kodeksa korporativnog upravljanja kojeg je izradila HANFA.

Organi Društva su: Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava. Ovlasti i odgovornosti ovih tijela regulirani su Zakonom, Zakonom o trgovačkim društvima, Društvenim ugovorom, te ostalim zakonskim pravilnicima i internim aktima Društva.

Društvo ne primjenjuje politiku raznolikosti u vezi s izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima. S obzirom na to da Nadzorni odbor nema ovlasti utjecati na izbor članova uprave Društva, nije potrebno primjenjivati politiku raznolikosti, dok se zbog veličine imovine Društva ne primjenjuje politika raznolikosti u vezi s Nadzornim odborom.

Članove Nadzornog odbora imenuje i opoziva Skupština Društva. Nadzorni odbor nije osnovao komisiju za imenovanje, komisiju za nagrađivanje, dok je sukladno Zakonu o reviziju osnovao komisiju za reviziju, odnosno revizorski odbor. Revizijski odbor čine svi članovi Nadzornog odbora. Nadzorni odbor sukladno odredbama Društvenog ugovora Društva ima 3 člana.

Uprava i Nadzorni odbor ulažu pojačane napore u cilju uspostave adekvatnog korporativnog upravljanja i transparentnog informiranja, uvažavajući ustroj i organizaciju Društva, strategiju i poslovne ciljeve, raspored ovlasti i odgovornosti s posebnim naglaskom na djelotvorne postupke utvrđivanja, mjerenja, praćenja i izvještavanja o rizicima u poslovanju, kao i uspostavljanje odgovarajućih mehanizama unutarnjih kontrola i osiguranja potrebne infrastrukture. Društvo ima osnovan i odbor za razmatranje dodatne problematike vezane uz poslovanje fondova kojima upravlja (Investicijski odbor za vrijednosne papire).

Društvo sastavlja nekonsolidirane financijske izvještaje. Sukladno zakonskoj regulativi javno objavljuje financijske izvještaje, te pravne i poslovne događaje vezane uz Društvo u nastojanju da se poveća transparentnost informacija, te se na takav način regulira jednakost i postupanje prema svim nositeljima interesa.

Na dan 18. svibnja 2022. godine održana je skupština Društva na kojoj su između ostalog predložena i razmatrana revidirana nekonsolidirana financijska izvješća, izvještaj Uprave o stanju Društva, te donesene odluke po svim točkama dnevnog reda. Nadzorni odbor zasjeda nekoliko puta godišnje, sukladno zakonskoj regulativi i potrebama Društva te je nadzorni odbor tijekom 2022. godine održao 3 sjednice.

Odgovornost Uprave Društva za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća posloводства

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Global Investa, društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama 17 do 20, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i drugih izvještaja društva za upravljanje UCTIS fondovima (NN br. 105/17) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN br. 13/19) prikazani na stranicama 65 do 72, odobreni su od strane Društva dana 07. veljače 2022. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Izvješće posloводства prikazano je na stranicama 1 do 10 i odobreno od strane Uprave dana 07. veljače 2022. godine te potpisano u skladu s tim.

Ivan Beljan, predsjednik Uprave

Snježana Milovanović, član Uprave



Global Invest d.o.o.
Zagreb



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva Global Invest d.o.o., Zagreb

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja izvještaja društva Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2022. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2022. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva Global Invest d.o.o., Zagreb (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Kako se u reviziji bavilo ključnim pitanjima

Naknada za upravljanje

Naknade za upravljanje predstavljaju najveći izvor prihoda Društva. Prospektom ili pravilima fonda određene su stope upravljačkih naknada koje se primjenjuju pri izračunu tih naknada a koje mogu biti različite za različite fondove kojima Društvo upravlja. Osnovica za izračun naknada je imovina fonda umanjena za financijske obveze.

Obzirom na važnost i značajnost naknada za upravljanje za/na financijske izvještaje i financijske rezultate poslovanja Društva naša najveća pozornost pri obavljanju revizije bila je usmjerena na potpunost i točnost podataka i procesa koje se primjenjuju pri izračunu naknada za upravljanje te čine osnovicu za izračun.

Naše procedure uključivale su sljedeće:

- naši revizijski postupci obuhvatili su detaljno analiziranje sve raspoložive dokumentacije koja je vezana uz navedene prihode odnosno naknade za upravljanje
- testiranje operativne učinkovitost ključnih internih kontrola pri izračunu i priznavanju naknada za upravljanje
- provjera stopa upravljačke naknade s onima koje je Društvo primjenilo pri izračunu tih naknada sa stopama koje su deklarirane u prospektima ili pravilima fondova kojima Društvo upravlja
- uspređivali smo i provjeravali točnost osnovice za izračun upravljačkih naknada s podacima skrbničke banke na temelju uzorka dnevnih izračuna neto imovine fonda umanjenih za financijske obveze
- usklađivali smo iznose prihoda od upravljačkih naknada koje je Društvo priznalo s odnosnim troškovima istih naknada priznatih od pojedinih fondova koji su pod upravljanjem

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva Global Invest d.o.o., Zagreb (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Alternativni prikaz financijskih izvještaja (Obrasci) prikazani na stranicama 65 do 72 izradila je Uprava Društva sukladno zahtjevima koje je izdala Hrvatska agencija na nadzor financijskih usluga (HANFA) a koji se odnose na strukturu i sadržaj godišnjih i polugodišnjih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima i društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Ti Obrasci sadrže financijske informacije izvedene iz financijskih izvještaja Društva na stranicama 17 do 20 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kako je prethodno navedeno.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva Global Invest d.o.o., Zagreb (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

• prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijeteće neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva Global Invest d.o.o., Zagreb (nastavak)

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Fonda od revizije financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu što ukupno iznosi dvije godine.
2. U reviziji financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 36.861 kuna koji predstavlja približno 2% od ukupnih prihoda.
3. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Fonda sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvo pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.



Direktor, partner

Paško Anić-Antić



Russell Bedford

Croatia-revizija d.o.o.

Selska cesta 90b/2.kat
10000 Zagreb - Hrvatska / Croatia



Hrvatski ovlaštenu revizor, partner

Mirsad Latović

Zagreb, 30. ožujka 2023.

Russell Bedford Croatia - Revizija d.o.o.

Selska cesta 90b

10000 Zagreb

Hrvatska

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

Pozicija	Bilješke	2022.	2021.
Prihodi od upravljanja fondovima		1.762.039	1.680.938
Naknada za upravljanje		1.731.440	1.675.555
UCITS fondom	5	907.163	828.178
alternativnim investicijskim fondom	6	824.277	847.377
Prihod od izlaznih naknada		30.599	5.383
UCITS fonda	7	30.599	5.383
Rashodi od upravljanja fondovima		(144.586)	(120.350)
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	8 a)	(57.086)	(65.100)
Ostali rashodi	8 b)	(87.500)	(55.250)
Neto rezultat od upravljanja fondovima		1.617.453	1.560.588
Opći i administrativni troškovi poslovanja	9	(1.238.033)	(1.277.297)
Neto financijski rezultat	10	26.107	4.169
Neto prihod od kamata		26.128	4.662
Neto (negativne) tečajne razlike		(21)	(493)
Ostali prihodi i rashodi	11	(7.046)	(48.363)
Ukupni prihodi		1.843.074	1.710.829
Ukupni rashodi		(1.444.593)	(1.471.732)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		398.481	239.097
Porez na dobit	13	(106.541)	(52.622)
Dobit ili gubitak	23 d)	291.940	186.475
Ostala sveobuhvatna dobit		(5.000)	(1.045)
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitaka		(5.000)	(1.045)
<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	14	(5.000)	(1.045)
Ukupna sveobuhvatna dobit		286.940	185.430

Bilješke na stranicama 21 do 64 sastavni su dio financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. Zagreb, danih na stranicama 17 do 20.

Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca

Pozicija	Bilješke	2022.	2021.
Novčana sredstva	15	401.568	1.027.412
Financijska imovina po fer vrijednosti	16	-	20.000
Financijska imovina po amortiziranom trošku	17	1.000.000	-
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	18	139.712	144.617
Ostala potraživanja	19	13.590	13.490
Materijalna imovina	20	61.239	21.262
Nematerijalna imovina	21	149.813	154.584
Odgođena porezna imovina	13	11.157	117.698
Ostala imovina	22	21.067	18.857
Ukupna imovina		1.798.146	1.517.920
Kapital i rezerve		1.675.030	1.388.090
Temeljni kapital	23 a)	1.600.000	1.600.000
Rezerve fer vrijednosti		-	-
Ostale revalorizacijske rezerve	23 b)	-	655.604
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	23 c)	(216.910)	(1.053.989)
Dobit tekućeg razdoblja	23 d)	291.940	186.475
Obveze		123.116	129.830
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	24	-	2.145
Ostale obveze	25	123.116	127.685
Ukupno kapital i obveze		1.798.146	1.517.920

Bilješke na stranicama 21 do 64 sastavni su dio financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. Zagreb, danih na stranicama 17 do 20.

Izveštaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

Pozicija	2022.	2021.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	413.748	147.620
Dobit prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	291.940	186.475
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	55.082	33.699
Prihodi od kamata	(26.133)	(4.715)
Rashodi od kamata	5	52
Povećanje/smanjenje) potraživanja s osnove upravljanje fondovima i portfeljima	4.905	(20.643)
Povećanje/(smanjenje) ostalih potraživanja	(1.000.100)	(9.412)
Izdaci od kamata	(5)	(52)
Povećanje/(smanjenje) ostalih stavki imovine	1.201.309	95.607
Povećanje/(smanjenje) obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	(2.145)	559
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	(4.569)	(81.328)
Plaćen porez na dobit	(106.541)	(52.622)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	(1.034.592)	(92.423)
Primici od prodaje financijskih instrumenata	15.000	1.741
Primici od kamata	26.133	4.715
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	(1.000.000)	-
Izdaci za kupnju materijalne i nematerijalne imovine	(75.725)	(98.879)
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	(5.000)	1.045
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	0	1.045
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	(5.000)	-
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava	(625.844)	56.242
Novac na početku razdoblja	1.027.412	971.170
Novac na kraju razdoblja	401.568	1.027.412

Bilješke na stranicama 21 do 64 sastavni su dio financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. Zagreb, danih na stranicama 17 do 20.

Izveštaj o promjenama kapitala
za godinu koja je završila 31. prosinca

Opis	Raspodjeljivo vlasnicima matice					Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.600.000	1.045	655.604	(1.169.279)	114.245	1.201.615
Dobit razdoblja	-	-	-	114.245	186.475	300.720
Ostali dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente	-	(1.045)	-	1.045	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	(114.245)	(114.245)
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	(1.045)	-	115.290	72.230	186.475
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.600.000	-	655.604	(1.053.989)	186.475	1.388.090
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.600.000	-	655.604	(1.053.989)	186.475	1.388.090
Dobit razdoblja	-	-	-	186.475	291.940	478.415
Ostali dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	(5.000)	-	(5.000)
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	(655.604)	655.604	(186.475)	(186.475)
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	(655.604)	837.079	105.465	286.940
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.600.000	-	-	(216.910)	291.940	1.675.030

Bilješke na stranicama 21 do 64 sastavni su dio financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. Zagreb, danih na stranicama 17 do 20.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Društvo je osnovano dana 08. travnja 2003. godine.

Global Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Pere Budmanija 3, kao pravni subjekt registriran je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 070063364, OIB: 89492953056, a odobrenje za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima izdala je HANFA dana 15. svibnja 2003. godine.

Trajanje Društva je neograničeno.

Temeljni kapital Društva iznosi 1.600.000,00 kuna.

Društvo je pravna osoba osnovana u obliku društva s ograničenom odgovornošću. Osnovano je sa svrhom i namjenom obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja UCITS fondovima i osnivanja i upravljanja alternativnim fondovima. Tijekom 2022. i 2021. godine Društvo je upravljalo sljedećim fondovima:

- CAPITAL BREEDER otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- USA BLUE CHIP otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, te
- Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire.

Funkciju Uprave Društva obavljali su:

Ivan Beljan	predsjednik	od 19. studenog 2019. godine od 18. ožujka 2016. godine do 17. ožujka 2021. godine;
Snježana Milovanović	član	ponovno imenovana članom 06. svibnja 2021. godine
Zeqir Gashi	zamjenik člana	od 18. ožujka 2021. godine do 05. svibnja 2021. godine

Predsjednik Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno, dok član Uprave zastupa Društvo skupno s predsjednikom Uprave.

Društvo nema izdanih prokura i punomoći drugim osobama, a pravo na poduzimanje pravnih radnji od zaposlenika Društva dozvoljeno je prema Zakonu o trgovačkim društvima (čl.43) u granicama poslova koje zaposlenici obavljaju.

Funkciju Nadzornog odbora Društva obavljali su:

Ante Župić	predsjednik	od 26. travnja 2019. godine od 16. listopada 2018. godine do 10. listopada 2022. godine;
Zeqir Gashi	zamjenik predsjednika	ponovo imenovan zamjenikom predsjednika 08. studenoga 2022. godine
Krunoslav Lisjak	član	od 11. srpnja 2022. godine
Igor Fišer	član	do 11. srpnja 2018. godine do 10. srpnja 2022. godine

1. Društvo koje je predmet izvještavanja (nastavak)

Društvo je na 31. prosinac 2022. godine u 100% vlasništvu fizičke osobe, Zvonimira Vukadina iz Zagreba, dok je na dan 31. prosinca 2021. godine bilo u 100% vlasništvu društva Croatiainspect kontrola kvalitete i kvantitete robe d.o.o., Zagreb.

2. Osnova za pripremu

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske Unije („MSFI usvojeni od strane EU”).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 07. veljače 2022. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na utvrđivanje.

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije uvažavajući zahtjeve Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), koja je središnja nadzorna institucija financijskih usluga u Republici Hrvatskoj.

To znači da se stavke financijskih izvještaja priznaju i mjere sukladno kriterijima za priznavanje i mjerenje sadržanim u MSFI koji su usvojeni od strane Europske Unije, dok je prezentacija stavki u financijskim izvještajima propisana od strane HANFA-e. Ovi su financijski izvještaji nekonsolidirani financijski izvještaji Društva opće namjene. Sastavljeni su za izvještajno razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine i u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovi zakonom propisani financijski izvještaji sastavljeni su kao zakonom propisana obveza.

Društvo ne priznaje rezervacije za umanjenje financijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već temeljem objektivnih dokaza.

b) Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na osnovi amortiziranog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ulaganja u nekretnine i ovisna društva koji se mjere po fer vrijednosti.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU zahtijeva od rukovodstva Društva 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 procjena.

2. Osnova za pripremu (nastavak)

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.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva usvojenih od strane EU koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u bilješci 4.

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji prikazuju se u kunama, koja predstavlja funkcionalnu valutu objavljivanja Društva. Funkcionalna valuta je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje. Valuta objavljivanja je valuta u kojoj su prezentirani financijski izvještaji.

Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka („HNB“) u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
1 EUR	7,534500	7,517174
1 USD	7,064035	6,643548

3. Značajne računovodstvene politike

Primjena novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Osim dolje navedenih promjena, za sva razdoblja prikazana u financijskim izvještajima Društvo je dosljedno primjenjivao računovodstvene politike opisane u bilješkama u nastavku.

I. Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije – usvojeni tijekom 2022. godine

U 2022. godini na snagu su stupili sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja:

- Izmjene MSFI-ja 3 Poslovne kombinacije; MRS-a 16 Nekretnine, postrojenja i oprema; MRS-a 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina; i godišnja poboljšanja 2018. – 2020. (objavljena 14. svibnja 2020.).

Usvajanje ovih standarda nije prouzročilo značajne učinke na iznose priznate u financijskim izvještajima.

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

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi do dana objavljivanja financijskih izvještaja su prikazani u nastavku.

Ako su primjenjivi, Društvo namjerava usvojiti ove standarde kad stupe na snagu. Do 31. prosinca 2022. godine Europska komisija odobrila je sljedeće promjene računovodstvenih načela primjenjivih na izvještavanje, koje nisu bile na snazi za pripremu financijskih izvještaja za 2022. godinu:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju (objavljen 18. svibnja 2017.); uključujući izmjene MSFI-a 17 (objavljene 25. lipnja 2020.),

- Dopune MRS-a 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (objavljene 12. veljače 2021.),

- Dopune MRS-a 1 Presentacija financijskih izvještaja i Izjava o praksi MSFI-ja 2: Objavljivanje računovodstvenih politika (objavljeno 12. veljače 2021.),

- Izmjene MRS-a 12 Porez na dobit: Odgođeni porez na imovinu i obveze proizašle iz jedne transakcije (objavljene 7. svibnja 2021.),

- Izmjene MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju: Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-a 9 – Usporedne informacije (objavljene 9. prosinca 2021.).

Primjena novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

II. Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi (nastavak)

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

- Izmjene i dopune MRS-a 1: Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih

- Odgoda stupanja na snagu (23. siječnja 2020. i 15. srpnja 2020. godine);

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

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

III. Dodatni dokumenti koji se koriste za tumačenje i potporu primjene MRS-a/MSFI -ja

Sljedeći dokumenti korišteni su za tumačenje i potporu primjene MRS-eva/MSFI-ja, iako ih sve nije odobrila Europska komisija:

- Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje,

- ESMA (European Securities and Markets Authority), Europsko bankovno tijelo, Europska središnja banka i Consob dokumenti o primjeni posebnih MRS/MSFI odredbi također s posebnim osvrtom na prikaz učinaka koji proizlaze iz Covid-19 pandemije i njihovih učinaka na procese procjene

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.2 Prihodi od naknada za upravljanje investicijskim fondovima

Prihodi od naknada za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja utvrđuje se Pravilima ili Prospektom fonda kojim Društvo upravlja kada je to primjenjivo. Sukladno Pravilima ili Prospektu fonda kojima Društvo upravlja naknada se obračunava na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnova ulaganja u financijske instrumente.

Naknada za upravljanje se izračunava na utvrđenu osnovicu primjenom propisanih godišnjih stopa naknada fondu. Naknada se ne obračunava na imovinu fonda koja je uložena u udjele ili dionice fondova kojima upravlja Društvo.

Naknade za upravljanje priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su obavljene.

3.4 Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se ako je vjerojatno da će gospodarske koristi povezane s kamatom pritijecati u Društvo i ako se iznos dividende može pouzdano izmjeriti.

Prihodi od kamata iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunatih kamata. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u financijske instrumente s fiksnim prihodom, obveznice te obračunani diskont na trezorske i komercijalne zapise i druge financijske instrumente klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospelju izračunate primjenom efektivne kamatne stope izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope.

Prihodi od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

3.5 Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi, tj. prihodi po osnovi ulaganja u financijske instrumente priznaju se ako je utvrđeno pravo vlasnika financijskog instrumenta na primitak dividende, iznos dividende se može pouzdano izmjeriti, te ako je vjerojatno da će gospodarske koristi povezane s dividendom pritijecati u Društvo. Povezana potraživanja iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju u okviru "ostalnih potraživanja". Prihodi od dividendi priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6 Dobici i gubici od trgovanja financijskim instrumentima

Dobici i gubici od trgovanja financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke koji se priznaju u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od trgovanja financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke koji se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Dobici i gubici od trgovanja financijskih instrumenata koji se mjere po amortiziranom trošku uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke koji se priznaju u prihode ili rashode.

Nerealizirani dobici i gubici nastaju kao rezultat usklađenja financijskih instrumenata na tržišnu ili fer vrijednost. Nerealizirani dobici nastaju kada je tekuća tržišna vrijednost (fer vrijednost) ulaganja u financijske instrumente veća od troška ulaganja ili knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u financijske instrumente. Nerealizirani gubici nastaju kada je tekuća tržišna vrijednost manja od troška ulaganja ili knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u financijske instrumente.

Nerealizirani dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente uključuju promjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti, te nerealizirane neto tečajne razlike od ulaganja u financijske instrumente.

Nerealizirani dobici i gubici financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak evidentiraju se u dobit ili gubitak u razdoblju u kojem su nastali i za koje se odnose. Nerealizirani dobici i gubici financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju se direktno u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama, odnosno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Realizirani dobici i gubici nastaju prilikom prodaje financijskih instrumenata. Realiziranu dobit ili gubitak obračunskog razdoblja čini razlika prodajnih cijena i knjigovodstvene vrijednosti prodanih financijskih instrumenata.

Razlika između ostvarene prodajne cijene i knjigovodstvene cijene ulaganja za financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak evidentira se u okviru ove stavke u prihodima ili rashodima razdoblja kada je prodaja ostvarena. Razlika između ostvarene prodajne cijene i knjigovodstvene cijene ulaganja za financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit evidentira se u okviru ostale sveobuhvatne dobiti, odnosno akumulirana nerealizirana dobit i gubitak priznat u kapitalu i rezervama evidentira se na zadržanu dobit, ne reklasificira se iz kapitala i rezervi u dobit ili gubitak, te ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu.

Društvo primjenjuje metodu prosječnih ponderiranih cijena za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod otuđenja.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.7 Dobici i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju imovine i obveza

Transakcije denominirane u stranim valutama tj, stranim sredstvima plaćanja svode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem za dan vrednovanja, ili po tečaju koji proizlazi iz ugovornog odnosa vezanog za tu transakciju. Ako valuta u kojoj je imovina denominirana nije uvrštena na tečajnici Hrvatske narodne banke, za preračun se primjenjuju srednji tečajevi za euro ili valute uz koju je vezana valuta u kojoj je imovina denominirana objavljeni na financijsko-informacijskom servisu (Bloomberg, Reuters i sl.).

Monetarne stavke izražene u stranoj valuti pretvaraju se primjenom zaključnog tečaja. Zaključni tečaj je spot tečaj na kraju izvještajnog razdoblja.

Ako je dobitak ili gubitak od nemonetarne stavke priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, svaka sastavnica te dobiti ili gubitka priznaje se direktno u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti. s druge strane, ako se dobitak ili gubitak od nemonetarne stavke priznaje u dobit ili gubitak, svaka sastavnica te dobiti ili gubitka priznaje se u dobit ili gubitak.

Svi dobiti i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u dobit ili gubitak, osim nerealiziranih tečajnih razlika koji se uključuju u kapital.

Razlika između vrijednosti na početku i kraju obračunskog razdoblja evidentiraju se kao pozitivna ili negativna tečajna razlika i uključuju u dobit ili gubitak razdoblja za koje su obračunana.

3.8 Troškovi posudbe

Troškovi posudbe su kamate na prekoračenja na bankovnom računu, kratkoročne i dugoročne posudbe, amortizacija diskonta ili premije vezane na posudbu, tečajne razlike nastale posudbama u stranoj valuti u iznosu u kojem se smatraju usklađivanjem troškova kamata i drugi troškovi koji nastanu u vezi s posudbom izvora sredstava.

Troškovi posudbe priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastali, osim u slučaju kada se kapitaliziraju.

Troškovi posudbe priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali, osim u dijelu koji se može izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovne (imovina kojoj je potrebno više od 12 mjeseci za dovođenje u upotrebu). Ti troškovi posudbe uključuju se u trošak nabave imovine, odnosno takvi troškovi posudbe kapitaliziraju se kao dio troška nabave te imovine. Troškovi kamata koji se plaćaju za kredit mogu se izravno povezati s kvalificiranim sredstvom.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako postoji bezuvjetno pravo na odgodu podmirenja obveze najmanje 12 mjeseci nakon zadnjeg dana izvještajnog razdoblja.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.9 Troškovi najмова

Najam je ugovor na temelju kojeg najmodavac prenosi na najmoпрimca, kao zamjenu za plaćanje ili niz plaćanja, pravo upotrebe određene imovine u dogovorenom razdoblju.

Najam se klasificira kao financijski ili poslovni (operativni) najam.

Financijski najam je najam kojim se većim dijelom prenose gotovo svi značajniji rizici i nagrade povezani s vlasništvom. Kod financijskog najma vlasništvo se na kraju najma može, ali i ne mora prenijeti. Poslovni najam je najam kod kojeg se ne prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom.

Sredstva kupljena pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

3.10 Troškovi za posredovanje u prodaji udjela

Nuđenje udjela UCITS fondova pored Društva mogu obavljati i druge pravne osobe u Republici Hrvatskoj. U nuđenju udjela UCITS fondova druge pravne osobe nastupaju temeljem sklopljenog ugovora o poslovnoj suradnji s Društvom. Za navedenu uslugu Društvo isplaćuje naknadu pravnoj osobi.

Rashodi za posredovanje u prodaji udjela priznaju se u trošak u razdoblju u kojem su obavljene.

3.11 Financijska imovina

Financijska imovina je svaka imovina koja je novac, vlasnički instrument drugoga subjekta, ugovorno pravo na primitak novca ili druge financijske imovine od drugoga subjekta ili razmjenu financijske imovine ili financijskih obveza s drugim subjektom pod uvjetima koji mogu biti povoljni za Društvo, ili ugovor koji će se podmiriti ili se može podmiriti vlastitim vlasničkim instrumentima Društva te koji je nederivativni instrument za koji je Društvo dužno ili može biti dužno primiti promjenjiv broj vlastitih vlasničkih instrumenata drugog subjekta ili derivativni instrument koji će se podmiriti ili koji se može podmiriti na način drugačiji od razmjene fiksnoga iznosa novca ili druge financijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata Društva. U tu svrhu vlastiti vlasnički instrumenti Društva ne uključuju instrumente s opcijom prodaje koji su klasificirani u vlasničke instrumente ili instrumente koji su ugovori o budućem primitku ili budućoj isporuci vlastitih vlasničkih instrumenata Društva.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.12 Financijska obveza

Financijska obveza je svaka obveza koja je ugovorna obveza da se isporuči novac ili drugu financijsku imovinu drugom subjektu, ili razmjeni financijska imovina ili financijska obveza s drugim subjektom pod uvjetima koji mogu biti nepovoljni za Društvo, ili ugovor koji će se namiriti ili se može namiriti vlastitim vlasničkim instrumentima Društva i predstavlja neizveden instrument na temelju kojeg Društvo jest ili može biti obvezno isporučiti promjenjivi broj vlastitih vlasničkih instrumenata Društva, ili izveden instrument koji će se namiriti ili se može namiriti na način drugačiji od razmjene fiksnoga iznosa novca ili druge financijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata drugog subjekta. U tu svrhu vlastiti vlasnički instrumenti Društva ne uključuju instrumente koji su ugovori o budućem primitku ili isporuci vlasničkih instrumenata Društva.

3.13 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijsku imovinu po amortiziranom trošku.

Financijska imovina klasificira se na temelju poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom i obilježja financijske imovine s ugovorenim novčanim tokovima. Prilikom odabira modela Društvo će uzeti u obzir način ocjenjivanja uspješnosti poslovnog modela i financijske imovine koja se drži u okviru tog poslovnog modela te kako se o tome izvješćuje ključno rukovodeće osoblje Društva, rizike koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i na imovinu koja se drži u okviru tog poslovnog modela) te posebno način upravljanja tim rizicima i način isplaćivanja naknada rukovodećem osoblju.

3.13.1 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak je financijska imovina koja je klasificirana kao imovina koja se drži radi trgovanja i za koju vrijedi da je stečena ili nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, pri početnom priznavanju dio je portfelja utvrđenih financijskih instrumenata kojima se upravlja zajedno i za koje postoji dokaz o nedavnom stvarnom kratkoročnom ostvarenju dobiti ili je riječ o derivativnom instrumentu (osim derivativnog instrumenta koji je ugovor o financijskom jamstvu ili određeni i stvarni instrument zaštite od rizika), te je prilikom početnog priznavanja Društvo ih je svrstalo u one koji se mjere po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

Inicijalno priznavanje ulaganja u financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak je po trošku stjecanja isključujući transakcijski trošak.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.13 Klasifikacija (nastavak)

3.13.2 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ako se drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine, te na temelju ugovorenih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Tečajne razlike financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit priznaju se u revalorizacijskim rezervama u okviru kapitala i rezervi.

Inicijalno priznavanje ulaganja u financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je po trošku stjecanja uvećano za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem.

3.13.3 Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i ako na temelju ugovorenih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Za financijsku imovinu po amortiziranom trošku glavnica je fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju, a kamata obuhvaća kamatu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice tijekom određenog vremena, te za ostale osnovne rizike i troškove zajma, kao i za profitnu maržu.

3.13.4 Potraživanja

Potraživanje predstavlja sadašnje potraživanje proizašlo iz prošlih transakcija čijom se naplatom očekuje priljev resursa u budućnosti. Potraživanja su, na temelju obveznopravnih i drugih osnova, zasnovana prava potraživati od dužnika plaćanje duga, isporuku ili pružanje usluga. Isto tako, potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu.

Društvo će priznati potraživanja u izvještaju o financijskom položaju samo i isključivo kada postaje jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti. Potraživanja se u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku potraživanja.

Potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.13 Klasifikacija (nastavak)

3.13.5 Obveze

Obveza je sadašnja obveza Društva proizašla iz prošlih događaja, za čije se podmirenje očekuje da će Društvu uzrokovati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi. Obveza se priznaje kada je vjerojatno da će zbog podmirenja sadašnje obveze doći do odljeva resursa Društva i kada se iznos kojim se ona podmiruje može pouzdano izmjeriti.

Obveze se klasificiraju kao kratkoročne i dugoročne. Obveze se u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obveze.

3.13.6 Priznavanje i prestanak priznavanja

Priznavanje imovine i obveza Društva provodi se ovisno o vrsti imovine i provedenoj klasifikaciji.

Početno priznavanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak i financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit obavlja se na datum trgovanja. Ostala imovina Društva početno se priznaje na datum namire.

Kupnja financijskih instrumenata priznaje se u imovini Društva na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupnje priznaje se u imovini Društva prema vrsti i provedenoj klasifikaciji financijskog instrumenta uz istovremeno priznavanje obveze za namiru. Prodaja financijske imovine priznaje se u imovini Društva na datum trgovanja. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Društva financijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje financijskog instrumenta.

Društvo će prestati priznavati financijsku imovinu, samo, i isključivo kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu ili Društvo prenese financijsku imovinu.

Društvo prenosi financijsku imovinu, samo, i isključivo ako prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu isplate novčanih tokova jednom ili više primatelja unutar ugovora.

Društvo briše financijsku obvezu (ili dio financijske obveze) iz svojeg izvještaja o financijskom položaju kad i isključivo kad se ona podmiri, odnosno kad se obveza ispuní, poništi ili kad istekne.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.14 Početno i naknadno mjerenje

Priznavanje imovine i obveza Društvo provodi se ovisno o vrsti imovine i provedenoj klasifikaciji.

Vrednovanje pojedine imovine i obveza Društva, sukladno klasifikaciji obavlja se po fer vrijednosti, odnosno metodom amortiziranog troška.

Financijska imovina i financijske obveze priznat će se od datuma kada se počinju primjenjivati ugovoreni uvjeti instrumenta kojem je Društvo jedna od strana.

Financijska imovina i obveze Društva početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano ili umanjeno, u slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koja su određena po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza. Izuzetak od navedenog su financijska imovina i financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u dobit i gubitak.

Nakon početnog priznavanja Društvo će mjeriti financijsku imovinu, uključujući derivative koji predstavljaju imovinu, po njejoj fer vrijednosti, bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog načina otuđenja, osim vezano za sljedeću financijsku imovinu zajmovi i potraživanja koji se mjere po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, ulaganja koja se drže do dospelosti, koje se mjere po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, ulaganja u vlasničke instrumente kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, te financijski instrumenti koji se mjere po trošku stjecanja.

Vrijednosni papiri kojima se trguje na aktivnom tržištu vrednuju se primjenom zadnje cijene trgovanja objavljene na uređenom tržištu ili službenom financijsko-informacijskom servisu, a koja najbolje odražava njihovu fer vrijednost. Razlika između tržišne vrijednosti i troška ulaganja vrijednosnog papira priznaje se kao usklađenje u nerealizirane dobitke ili gubitke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Potraživanje i obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.15 Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost prenosivih vrijednosnih papira i instrumenta tržišta novca kojima se trguje na aktivnom tržištu izračunava se primjenom zadnje cijene trgovanja objavljene na uređenim tržištima ili službeno financijsko-informacijskom servisu za dan za koji se vrednuje imovina i obveze Društva.

Društvo može koristiti i drugu cijenu za vrednovanje prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca ako procijeni da zadnje cijene trgovanja objavljene na uređenim tržištima ili službeno financijsko-informacijskom servisu ne predstavlja fer vrijednost tih prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca, već smatra da ta druga cijena adekvatnije predstavlja fer vrijednost.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.15 Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Udjeli UCITS te udjeli investicijskih fondova vrednuju se po cijeni udjela pripadnog investicijskog fonda važećoj za dan vrednovanja, a objavljenoj od strane društva za upravljanje ili cijene udjela iz potvrde o stanju i cijeni udjela izdane od strane društva za upravljanje.

Udjeli investicijskog fonda (ETF) i dionice zatvorenog alternativnog investicijskog fonda kojima se trguje na aktivnom tržištu vrednuje se sukladno odredbama koje se odnose na vrednovanje ulaganja u vlasničke vrijednosne papire.

Poslovni udjel zatvorenog AIF-a vrednuju se tehnikama procjene ili po trošku stjecanja.

Smatra se da se financijskim instrumentom trguje na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu, od trgovaca, investicijskog društva, poslovne grupe, agencije za regulaciju cijena ili zakonodavne agencije i ako te cijene predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima.

Kotirane tržišne cijene za određenu imovinu predstavljaju sadašnju cijenu ponude, a ako ista nije dostupna tada cijena posljednje transakcije dokazuje sadašnju fer vrijednost pod uvjetom da od razdoblja provedbe transakcije nije bilo značajnih promjena ekonomskih okolnosti niti se radilo o prisilnoj transakciji.

Ukoliko za pojedine financijske instrumente nije dostupna cijena s aktivnog tržišta kako je prethodno navedeno, tržište na kojem se trguje financijskim instrumentom smatra se neaktivnim. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana odnosno transakcija prenesena u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima za datum vrednovanja.

Financijski instrumenti kojima se ne trguje na aktivnom tržištu klasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, čija se vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuje se po trošku stjecanja. Podložni su procjeni o postojanju dokaza vezanih uz umanjenje vrijednosti i procjenu umanjenja vrijednosti imovine.

3.16 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Sva imovina Društva, osim imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti, podložna je izradi procjene o postojanju dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje vrijednosti. Procjena o postojanju dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje vrijednosti mora se izrađivati bez odgode svaki put kada postoji objektivan dokaz ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti imovine radi umanjenja, a najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja.

Sva imovina se individualno procjenjuje na umanjenje vrijednosti.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.15 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Iznos gubitka umanjenja imovine izračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi financijskih instrumenata (tj. efektivnoj kamatnoj stopi obračunatoj kod početnog priznavanja). Iznos gubitka priznaje se u gubitak.

Knjigovodstvena vrijednost imovine će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog računa ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje u dobit ili gubitak.

Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti zajmova ili ulaganja koja se drže do dospijeca mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova (ne uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijske imovine (tj. efektivnu kamatnu stopu obračunanu kod početnog priznavanja). Knjigovodstvena vrijednost imovine će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog računa ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se, u sljedećem razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (poput poboljšanja kreditnog rejtinga dužnika), prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se direktno ili upotrebom ispravka vrijednosti.

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznato direktno u kapitalu i ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u prihode ili rashode, čak i ako se financijska imovina nije prestala priznavati. Iznos kumulativnog gubitka preknjiženog iz kapitala u prihode ili rashode predstavlja razliku između troška stjecanja (umanjenog za otplatu iznosa glavnice duga i amortizacije) i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti te financijske imovine koja je prethodno priznata u prihode ili rashode.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prihode ili rashode od ulaganja u vlasnički instrument klasificiran kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ne ispravljaju se u prihodima ili rashodima. Ako, u sljedećem razdoblju, fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit poraste i povećanje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u prihodima ili rashodima, gubitak od umanjenja vrijednosti će se ispraviti, a ispravljeni iznos se priznati u prihodima ili rashodima.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.17 Dugotrajna imovina

3.17.1 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nemonetarna imovina bez fizičkih obilježja koja se može identificirati. Nematerijalna imovina obuhvaća izdatke za razvoj, software, patente, licencije, koncesije, franšize, goodwill, zaštitne znake, te predujmove za nematerijalnu imovinu.

Neku se nematerijalnu imovinu treba priznati samo ako i isključivo ako je vjerojatno da će očekivane buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati poduzetniku i trošak nabave te imovine se može pouzdano izmjeriti. Nematerijalna imovina se priznaje po modelu troška.

3.17.2 Materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina je imovina namijenjena za korištenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci roba ili usluga, za iznajmljivanje drugim ili u administrativne svrhe, koja se očekuje koristiti duže od jednog razdoblja, te ona imovina koja je namijenjena za korištenje na neprekidnoj osnovi u svrhu aktivnosti poduzetnika.

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski inventar, transportna sredstva, namještaj, te predujmove za materijalnu imovinu.

Neku se materijalnu imovinu treba priznati samo ako i isključivo ako je vjerojatno da će očekivane buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati poduzetniku i trošak nabave te imovine se može pouzdano izmjeriti.

Materijalna imovina se priznaje po modelu troška.

Trošak nabave prilikom kupnje obuhvaća: nabavnu cijenu uključujući uvozna davanja i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, svi troškovi koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu, te početno procijenjene troškove demontaže, uklanjanja imovine i obnavljanja mjesta na kojem je imovina smještena. Trošak nabave imovine izrađene u vlastitoj izvedbi utvrđuje se koristeći se istim načelima kao kod kupljene imovine.

Dugotrajna materijalna imovina čiji trošak nabave iznosi 3.500,00 kuna i manje evidentira se kao sitni inventar i jednokratno se otpisuje.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.17 Dugotrajna imovina (nastavak)

3.17.3 Amortizacija

Amortizacija je sustavni raspored amortizacijskog iznosa dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine tijekom njezina vijeka upotrebe.

Amortizacijski iznos je trošak imovine koji je jednak trošku nabave umanjenom za ostatak vrijednosti. Amortizacijski iznos sustavno se raspoređuje tijekom procijenjenog vijeka upotrebe.

Dugotrajna imovina s ograničenim vijekom upotrebe amortizira se u korisnom vijeku upotrebe linearnom metodom tijekom njegovog procijenjenog vijeka trajanja, dok se dugotrajna imovina s neodređenim korisnim vijekom upotrebe se ne amortizira već se testira na umanjenje.

Nakon priznavanja u imovinu, stavka zemljišta, postrojenja ili opreme prenosi se po trošku nabave umanjenom za eventualnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog smanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom linearne metode amortizacije do preostale rezidualne vrijednosti, koristeći sljedeće amortizacijske stope tijekom 2021. i 2022. godine:

Vrsta imovine	Stopa u primjeni
Nematerijalna imovina	20%
Građevinski objekti	5%
Uredska oprema (fotokopirni aparati, telefoni, telefaksi), računala i računalna oprema	20%
Uredsko pokućstvo	10%
Osobni automobili	20%
Ostala nespomenuta oprema	10%

Obveza obračuna amortizacije počinje sljedećeg mjeseca nakon stavljanja u uporabu. Iznos amortizacije za svako razdoblje priznaje se kao rashod, osim u slučaju ako je taj iznos amortizacije uključen u knjigovodstveni iznos druge imovine. Obveza obračuna amortizacije prestaje kada se sredstvo proda, rashoduje, uništi ili na neki drugi način otuđi i to s posljednjim danom u mjesecu s kojim je sredstvo prestalo biti u funkciji. Jednom amortizirano materijalno sredstvo ne podliježe daljnjoj obvezi amortizacije.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.17 Dugotrajna imovina (nastavak)

3.17.4 Prestanak priznavanja

Dugotrajna imovina treba se prestati priznavati u trenutku otuđenja ili kada se ne očekuje buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja te imovine.

Otuđenje dugotrajne imovine može nastati na različite načine (npr. prodajom, financijskim najmom, donacijom, otpis i dr.).

Potpunim otpisom prestaje nadoknađivanje vrijednosti osnovnog sredstva. Dobici ili gubici proizašli od prestanka priznavanja dugotrajne imovine priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada se navedena imovina prestaje priznavati. Dobici ili gubici koji proizlaze iz prestanka priznavanja dugotrajne imovine utvrđuju se kao razlika između iznosa koji se prima za otuđenje i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

3.17.5 Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši.

Ukoliko se ispuni bilo koji kriterij za umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine, Društvo je dužno provesti procjenu postojanja dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje.

3.18 Novac i novčani ekvivalenti

Novčani ekvivalenti su kratkotrajna, visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertirati u poznate iznose novca, te koja je podložna beznačajnom riziku promjena vrijednosti. Novčani ekvivalenti su ekvivalenti namijenjeni ispunjenju kratkoročnih novčanih obveza. Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva u domaćoj i stranoj valuti na računima kod poslovnih banaka, gotovinu i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s ugovornim rokovima naplate do 90 dana ili kraće (kratkoročne depozite).

Novac na računima u kunama u bankama i blagajni Društva vodi se u nominalnim svotama prema dostavljenom izvodu o stanju i prometu tih računa. Prekoračenja po bankovnim računima u bilanci se iskazuju s negativnim predznakom, te se na datum izrade financijskih izvještaja uključuju u kredite pod stavkom kratkoročne obveze.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.19 Depoziti kod kreditnih institucija

Depoziti su iznosi na računima kod kreditnih institucija. Depoziti predstavljaju zajmove i potraživanja nastale plasiranjem novčanih sredstva dužnicima.

Depoziti se u knjigovodstvenoj evidenciji priznaju po trošku stjecanja, odnosno po fer vrijednosti dane naknade. Vrijednost depozita može se povećati obostrano ugovorenim uvećanjem iznosa depozita i/ili pripisom obračunate kamate.

3.20 Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj.

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Računovodstvena dobit je dobit ili gubitak razdoblja prije odbitka rashoda za porez. Tekući porez je iznos poreza na dobit koji se plaća (vraća) na oporezivu dobit (porezni gubitak) za razdoblje. Tekući porez temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Tekuća porezna obveza izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne sukladno poreznim zakonima Republike Hrvatske. Odgođene porezne obveze su iznosi poreza na dobit koje je potrebno platiti u budućim razdobljima s obzirom na oporezive privremene razlike. Odgođena porezna imovina su iznosi poreza na dobit koji se vraćaju u budućim razdobljima s obzirom na privremene razlike koje se mogu odbiti, prenesene neiskorištene porezne gubitke i prenesene neiskorištene porezne olakšice.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine i obveza preispituje se na svaki datum završni datum poslovne godine. Odgođena porezna imovina se umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva a na temelju poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan izvještaja o financijskom položaju.

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

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.21 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja.

Nedospjela naplata prihoda priznaje se kao imovina kada se odnosi na prihode koji se odnose na tekuće razdoblje, ali još nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja kao potraživanja.

3.22 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Unaprijed obračunate obveze su obveze plaćanja za robu ili usluge koje su primljene ili pružene, ali koje nisu podmirene, te za njih nisu izdani računi.

Odgođeno plaćanje troškova priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju, a za koje nisu ispunjeni uvjeti za priznavanje kao obvezu.

Prihod budućeg razdoblja priznaje se kada nisu zadovoljeni uvjeti za njihovo priznavanje u dobit i gubitaka tekućeg razdoblja.

3.23 Rezerviranja

Rezerviranja su obveze neodređenog vremena ili iznosa. Rezerviranje se priznaje ako subjekt ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je posljedica prošloga događaja, vjerojatno je da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s gospodarskom koristima i moguće je izvršiti pouzdanu procjenu iznosa obveze.

Rezerviranja se priznaju za troškove restrukturiranja, jamstva, garancije i sudske sporove.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveza, korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca, kao i rizike koji su specifični za izvedenu obvezu.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.24 Primanja zaposlenih

Primanja zaposlenih sastoje se od:

Kratkoročna primanja zaposlenih kao što su plaće, nadnice i doprinosi za socijalnu zaštitu, plaćeni godišnji odmor, plaćeno bolovanje, udio u dobiti i bonusi (ako je plativo unutar roka od 12 mjeseci od kraja razdoblja) i nenovčana primanja za sadašnje zaposlenike. U toku redovnog poslovanja, prilikom isplata plaća za zaposlenike koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju se redovita plaćanja doprinosa, sukladno Zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi iskazuju se kao dio troška plaća kad se obračunavaju.

Primanja poslije prestanka zaposlenja kao što su mirovine, druge mirovinske povlastice, životno osiguranje nakon prestanka zaposlenja i zdravstvena skrb nakon prestanka zaposlenja.

Ostala dugotrajna primanja zaposlenih, uključujući naknade za vrijeme dužeg odsustva s rada ili naknade za vrijeme studijskog usavršavanja, jubilarne nagrade i druga primanja za dugotrajni staž, primanja za dugotrajnu onesposobljenost za rad, udio u dobiti, bonuse i odgođene naknade ako su plative dvanaest mjeseci i više po isteku razdoblja. Obveza za dugotrajno primanje zaposlenih u vidu jubilarnih nagrada priznaje se ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža.

Obveze za otpremnine priznaju se kad se radni odnos zaposlenika prekine prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom Društva da se radniku otkazuje ugovor o radu nakon dvije godine neprekidnog rada.

3.25 Kapital

Kapital je vlastiti izvor financiranja, a predstavlja ostatak imovine Društva nakon odbitka svih njenih obveza. Kapital se sastoji od temeljnog (upisanog) kapitala - udjela, dobiti ili gubitak tekuće godine, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka, revalorizacijskih rezervi od vrednovanja financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, rezervi kapitala, rezervi iz dobiti i ostalih rezervi.

Upisani ili temeljni kapital je novčano izražena vrijednost onoga što vlasnici unose u Društvo, odnosno uplaćenih redovnih dionica, a registrirano je na sudu. Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Kapital namijenjen vlasnicima Društva predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenog temeljnog kapitala i neto povećanje ili smanjenje imovine namijenjene vlasnicima Društva iz poslovanja.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.25 Kapital (nastavak)

Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja je dio kapitala kao rezultat viška prihoda nad rashodima, odnosno viška rashoda nad приходima ostvarenih u tekućem obračunskom razdoblju nakon obračuna poreza na dobit. Iskazuje se na pozicijama dobiti ili gubitka tekuće financijske godine i prenosi u zadržanu dobit ili preneseni gubitak i zakonske rezerve.

Zadržana dobit ili preneseni gubitak je dio dobiti prethodnih razdoblja koja ostaje poduzetniku nakon raspoređivanja u rezerve, isplate dividende umanjena za gubitke prethodnih razdoblja.

Revalorizacijska rezerva formira se usklađenjem financijske imovine po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Tečajne razlike pri preračunavanju financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključene su u revalorizacijske rezerve. Neto dobiti i gubici od financijske po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuju dobitke umanjene za gubitke od prodaje financijske imovine po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Neto dobiti i gubici od financijske imovine ne predstavljaju reklasifikacijsku uskladu te se evidentiraju na zadržanu dobit.

4. Računovodstvene procjene i prosudbe

Procjene i prosudbe koje nose rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

4.1.1 Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine kojima se trguje na neaktivnom tržištu zahtjeva korištenje tehnika procjena koje su opisane u bilješci 3: *Financijski instrumenti*.

Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtjeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Fer vrijednost financijskih instrumenata te ostalih ulaganja kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana, odnosno obveza prenesena u urednoj transakciji među sudionicima na datum vrednovanja.

Najveći dio financijskih instrumenata Društvo mjeri po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za financijske instrumente Društva kojima se trguje na uređenim tržištima, a koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer financijskih instrumenata kojima se trguje na neaktivnom tržištu, određuje se primjenom tehnika procjena, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima).

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu i nekretnini. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću.

4.1.2 Gubici od umanjenja vrijednosti imovine po amortiziranom trošku

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u bilješci 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka.

Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

4. Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene (nastavak)

4.1.3 Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

5. Naknada za upravljanje UCITS fondom

	2022. u kunama	2021. u kunama
Prihodi od naknada za upravljanje UCITS fondom OIF Capital Breeder	783.054	670.285
Prihodi od naknada za upravljanje UCITS fondom OIF USA Blue Chip	124.109	157.893
	907.163	828.178

Naknada za upravljanje UCITS fondovima do listopada 2021. godine iznosila je 2,25%, dok od studenoga/2021. godine ista iznosi 2,00%.

6. Naknada za upravljanje alternativnim investicijskim fondom

	2022. u kunama	2021. u kunama
Prihodi od naknada za upravljanje ZAIF Brezom d.d.	824.277	847.377
	824.277	847.377

Naknada za upravljanje ZAIF Breza d.d. do listopada 2021. godine iznosila je 2,25%, dok od studenoga/2021. godine ista iznosi 2,00%.

7. Prihod od izlaznih naknada

	2022. u kunama	2021. u kunama
Prihodi od izlaznih naknada UCITS fondom OIF Capital Breeder	29.532	2.684
Prihodi od izlaznih naknada UCITS fondom OIF USA Blue Chip	1.067	2.699
	30.599	5.383

Izlazna naknada obračunava se kod UCITS fondova kojima Društvo upravlja prema sljedećem:

Naziv fonda	Izlazna naknada		
	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	dulje od godinu dana
UCITS fond OIF Capital Breeder	2,00%	1,00%	0%
UCITS fond OIF USA Blue Chip	2,00%	1,00%	0%

8. Rashodi od upravljanja fondovima**a) Troškovi za posredovanje u prodaji udjela**

	2022. u kunama	2021. u kunama
Troškovi za posredovanja u prodaji udjela UCITS fondovima	57.086	65.100
	57.086	65.100

b) Ostali rashodi

	2022. u kunama	2021. u kunama
Troškovi vanjske revizije fondova	45.000	19.000
Troškovi interne revizije	30.000	26.250
Troškovi vanjske revizije	12.500	10.000
	87.500	55.250

Troškovi vanjske revizije fondova prefakturiravaju se fondovima (bilješka 11.).

9. Opći i administrativni troškovi poslovanja

Opće i administrativne troškove poslovanja čine:

	2022. u kunama	2021. u kunama
Troškovi osoblja	894.147	924.329
Usluge održavanja	115.442	106.454
Troškovi najamnina	72.265	72.189
Režijski troškovi	31.021	19.292
Troškovi telefona, interneta, poštarine	39.741	42.236
Troškovi arhiviranja dokumentacije	16.030	19.981
Troškovi službenog automobila	13.225	12.626
Konzultantske usluge (i)	10.468	14.390
Sudski troškovi i pristojbe	6.200	13.700
Troškovi student servisa	5.310	23.789
Troškovi službenih putovanja	4.342	5.486
Ostalo	29.842	22.825
	1.238.033	1.277.297

- i. Konzultantske usluge za 2022. godinu u cjelosti se odnose na odvjetničke i javnobilježničke usluge, dok se za 2021. godinu odnose se na odvjetničke usluge u iznosu od 7.812 kn te usluge razumjevanja zakonske i računovodstvene ispravnosti u iznosu od 6.578 kn.

9. Opći i administrativni troškovi poslovanja (nastavak)

Troškove osoblja čine:

	2022.	2021.
	u kunama	u kunama
Neto plaće zaposlenika	535.781	542.674
Doprinosi iz plaće zaposlenika	147.998	146.821
Doprinosi na plaće zaposlenika	98.636	119.032
Porezi i prirezi iz plaće zaposlenika	56.212	44.611
Neto naknade drugi dohodak	5.802	3.838
Porezi i prirezi iz drugog dohotka	1.733	1.186
Doprinosi iz drugog dohotka	837	558
Doprinosi na drugi dohodak	628	419
Ostale isplate zaposlenicima	46.520	65.190
	894.147	924.329

Troškovi osoblja uključuju 148.835 kn definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima zaposlenika i članova nadzornog odbora. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće zaposlenika. U društvu je na dan 31. prosinca 2022. godine bilo zaposleno 5 djelatnika (2021.: 5 djelatnika). Prosječan broj zaposlenika Društva u 2022. godini iznosio je 5 djelatnika (2021.: 5 djelatnika). Ostale isplate zaposlenicima odnose se na neoporezive isplate prijevoza na i s posla, prigodnih nagrada (uskrsnica i božićnica) te nagrada za radne rezultate.

10. Neto financijski rezultat

	2022.	2021.
	u kunama	u kunama
Prihodi od kamata - pozajmice	22.329	-
Prihodi od kamata - depoziti i žiro računi u bankama	3.804	4.714
Rashodi od zateznih kamata	(5)	(52)
Prihodi od tečajnih razlika	454	16
Rashodi od tečajnih razlika	(475)	(509)
	26.107	4.169

11. Ostali prihodi i rashodi

	2022. u kunama	2021. u kunama
Prihodi od prefakturiranih troškova	51.710	21.838
Prihodi od povrata troškova za službeni automobil	2.588	2.588
Ostali prihodi	150	734
Amortizacija	(55.082)	(33.699)
Rashodi temeljem otpisa	(1.133)	(600)
Rashodi s osnove naknade po sudskim sporovima	-	(35.000)
Ostali rashodi	(5.279)	(4.224)
	(7.046)	(48.363)

12. Prihod raščlanjen po kategorijama aktivnosti i zemljopisnim tržištima

Prihod	Država	2022. u kunama	2021. u kunama
Naknada za upravljanje UCITS fondom	Hrvatska	907.163	828.178
Naknada za upravljanje alternativnim investicijskim fondom	Hrvatska	824.277	847.377
Prihod od izlaznih naknada	Hrvatska	30.599	5.383
Financijski prihodi	Hrvatska	26.587	4.731
Ostali prihodi	Hrvatska	54.448	25.160
		1.843.074	1.710.829

13. Porez na dobit

	2022. u kunama	2021. u kunama
Dobitak prije poreza	398.481	239.097
Porezno priznate olakšice	5.000	-
Porezno nepriznati rashodi	671.930	3.256
Porezni dobitak godine	1.065.410	242.353
Porezni gubitak donijet iz prethodnog poreznog razdoblja	(1.176.982)	(1.419.335)
Porezni gubitak za prijenos u slijedeće porezno razdoblje	(111.571)	(1.176.982)

Obveznik poreza koji u roku od pet godina ne ostvari oporezivu osnovicu poreza na dobit gubi pravo na odbitak poreznog gubitka.

13. Porez na dobit (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje kretanje odgođene porezne imovine:

	2022. u kunama	2021. u kunama
Stanje 01. siječnja	117.698	170.320
Trošak poreza na dobit iskorišten u računu dobiti i gubitaka	(106.541)	(52.622)
Stanje 31. prosinca	<u>11.157</u>	<u>117.698</u>

14. Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Vlasnički vrijednosni papiri	(5.000)	(1.045)
	<u>(5.000)</u>	<u>(1.045)</u>

15. Novac

Novčana sredstva na završni dan 2022. godine iznose 401.568 kn (2021: 1.027.412 kn).

16. Financijska imovina po fer vrijednosti

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Udjeli Taurus Ulaganja d.o.o.	-	20.000
	<u>-</u>	<u>20.000</u>

17. Financijska imovina po amortiziranom trošku

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Pozajmica Terra Firma d.d.	1.000.000	-
	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>

Pozajmicu je Društvo dalo društvu Terra Firma d.d. Rok dospijeća je 21. srpnja 2023. godine, a kamatna stopa iznosi 5%.

18. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima

	2022. u kunama	2021. u kunama
ZAIF Breza	67.513	71.399
OIF Capital Breeder	61.995	61.175
OIF USA Blue Chip	10.204	12.043
	139.712	144.617

19. Ostala potraživanja

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Potraživanja s osnove danih predujmova	13.350	12.600
Potraživanja od zaposlenika	215	216
Ostala potraživanja	25	674
	13.590	13.490

20. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazuju se prema promjenama:

	2022. u kunama	2021. u kunama
Nabavna vrijednost		
Stanje nabavne vrijednosti 01. siječnja	149.568	149.568
Nabava	50.350	-
Otpis	(12.072)	-
Stanje nabavne vrijednosti 31. prosinca	187.846	149.568
Ispravak vrijednosti		
Akumulirana amortizacija 01. siječnja	(128.306)	(121.461)
Obračunana amortizacija godine	(10.373)	(6.845)
Otpis	12.072	-
Stanje ispravka vrijednosti 31. prosinca	(126.607)	(128.306)
Sadašnja vrijednost 31. prosinca	61.239	21.262

21. Nematerijalna imovina

	2022.	2021.
	u kunama	u kunama
Nabavna vrijednost		
Stanje nabavne vrijednosti 01. siječnja	866.133	767.254
Nabava	39.592	98.879
Otpis	(10.938)	-
Stanje nabavne vrijednosti 31. prosinca	894.787	866.133
Ispravak vrijednosti		
Akumulirana amortizacija 01. siječnja	(711.549)	(685.653)
Obračunana amortizacija godine	(44.363)	(25.896)
Otpis	10.938	-
Stanje ispravka vrijednosti 31. prosinca	(744.974)	(711.549)
Sadašnja vrijednost 31. prosinca	149.813	154.584

22. Ostala imovina

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	u kunama	u kunama
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	21.067	18.857
	21.067	18.857

23. Kapital i rezerve**a) Temeljni kapital**

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2022. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 1.600.000,00 kuna (2021.: 1.600.000,00 kuna).

Društvo je na 31. prosinac 2022. godine u 100% vlasništvu fizičke osobe, Zvonimira Vukadina iz Zagreba, dok je na dan 31. prosinca 2021. godine bilo u 100% vlasništvu društva Croatiainspect kontrola kvalitete i kvantitete robe d.o.o., Zagreb.

23. Kapital i rezerve (nastavak)

a) Temeljni kapital (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2022. godine Zvonimir Vukadin je imatelj pet poslovnih udjela kako slijedi:

- poslovnog udjela broj šest nominalne vrijednosti 400.000 kn
- poslovnog udjela broj sedam nominalne vrijednosti 292.400 kn
- poslovnog udjela broj osam nominalne vrijednosti 183.700 kn
- poslovnog udjela broj devet nominalne vrijednosti 123.900 kn
- poslovnog udjela broj deset nominalne vrijednosti 600.000 kn.

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 fondovima s javnom ponudom kao i s alternativnim investicijskim fondom, obvezno je izračunati adekvatnost kapitala sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom kao i u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima.

Osnovni cilj Društva za upravljanje kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevima održavanja najnižeg iznosa regulatornog kapitala.

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom najniži iznos temeljnog kapitala Društva iznosi 1.000.000,00 kuna. Regulatorni kapital Društva čini zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala u skladu s ograničenjima kapitala umanjenog za odbitne stavke. Kada neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima upravlja Društvo prelazi 2 milijarde kuna, Društvo je dužno osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine investicijskih fondova kojima upravlja Društvo prelazi 2 milijarde kuna, no zahtijevani ukupni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti 80.000.000,00 kuna. Regulatorni kapital Društva mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od :

- a) iznosa temeljnog kapitala iz članka 18. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog iznosa kapitala iz članka 20. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, ili
- b) 1/4 općih troškova Društva iz prethodne poslovne godine u skladu s člankom 13. Uredbe (EU) 2019/2033.

23. Kapital i rezerve (nastavak)

a) Temeljni kapital (nastavak)

Sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima s javnom ponudom najniži iznos temeljnog kapitala velikog UAIF-a iznosi: 2.400.000,00 kuna za zatvoreni AIF s unutarnjim upraviteljem ili 1.000.000,00 kuna kada je UAIF imenovan kao vanjski upravitelj AIF-a. Regulatorni kapital Društva čini zbroj osnovnog kapitala i dopuskog kapitala u skladu s ograničenjima kapitala umanjenog za odbitne stavke. U slučaju kada neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja Društvo prelazi iznos od 2 milijarde kuna, Društvo je dužno osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja Društvo prelazi iznos od 2 milijarde kuna, no zahtijevani ukupni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti 80.000.000,00 kuna. Regulatorni kapital Društva mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od :

- a) minimalnog temeljnog kapitala iz članka 22. stavka 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog kapitala iz članka 24. stavaka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima ili
- b) 1/4 fiksnih općih troškova Društva iz prethodne poslovne godine u skladu s člankom 13. Uredbe (EU) 2019/2033.

S obzirom na to da Društvo upravlja UCITS fondovima i alternativnim fondom sukladno Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima kapital Društva u svakom trenutku mora biti veći ili jednak većem od iznosa temeljnog kapitala Društva iz članka 18. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima, odnosno iz članka 22. stavka 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima ili ¼ fiksnih općih troškova Društva iz prethodne poslovne godine. u skladu s člankom 13. Uredbe (EU) 2019/2033.

Društvo je pripremio Izvještaj o adekvatnosti kapitala sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) kao i Izvještaj o adekvatnosti kapitala sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19 i 110/21) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19).

Kod izračuna kapitala sukladno prethodno spomenutim zakonima i pravilnicima, Društvo je udovoljavalo zahtjevima adekvatnosti kapitala.

b) Ostale revalorizacijske rezerve

Ostale revalorizacijske rezerve iznose na završni dan 2022. godine 0 kn (2021: 655.604 kn).

23. Kapital i rezerve (nastavak)**c) Preneseni gubitak iz prethodnih razdoblja**

	Preneseni gubitak u kunama
Stanje na 01. siječnja prethodne poslovne godine	(1.169.279)
Raspored dobiti prethodne poslovne godine	114.245
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (i)	1.045
Stanje na 31. prosinca prethodne poslovne godine	(1.053.989)
Stanje na 01. siječnja tekuće poslovne godine	(1.053.989)
Raspored dobiti tekuće poslovne godine	186.475
Ostale revalorizacijske rezerve prenesene u zadržanu dobit	655.604
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (i)	(5.000)
Stanje na 31. prosinca prethodne poslovne godine	(216.910)

d) Dobit tekućeg razdoblja

Dobit iz poslovanja 2022. godine iznosi 291.940 kn (2021: 186.475 kn). Uprava predlaže da se ostvarena dobit za 2022. godinu u iznosu od 216.910 kn iskoristi za pokrivanje gubitaka prethodnih godina, a iznos od 75.030 kn rasporedi u zadržanu dobit.

24. Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Obveze za naknadu HANFA-i	-	2.145
	-	2.145

25. Ostale obveze

	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
Obveze za neto palce	44.267	47.298
Obveze prema dobavljačima	41.828	43.726
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	12.500	10.000
Obveze za doprinose iz plaća	12.222	12.877
Obveze za doprinose na plaću	7.675	9.575
Obveze za porez i prirez	4.624	4.209
	123.116	127.685

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja odnosi se na troškove za tekuću godinu, a čije fakture nisu zaprimljene do 31. prosinca tekuće godine, već u sljedećoj poslovnoj godini.

26. Vremenska neograničenost poslovanja

Rizik za prekid kontinuiteta poslovanja Društva postoji u slučaju nastajanja neke od zakonski propisanih situacija kod kojih je potrebno provesti prestanak Društva. Prestanak Društva bi bilo potrebno provesti u slučaju odluke člana Društva o prestanku Društva koja se mora donijeti u obliku javnobilježničke isprave s većinom od 3/4 danih glasova, pravomoćne odluke registarskog suda kojom se određuje brisanje Društva po službenoj dužnosti, u slučaju statutarne promjena spajanja, pripajanja i podjele Društva, te odluke o ukidanju Društva. Bilo koja situacija vezana uz prestanak poslovanja Društva nije izgledna pa je i rizik kontinuiteta poslovanja zbog navedenih situacija nizak.

Financijski izvještaji sastavljeni su uz pretpostavku da Društvo posluje s vremenski neograničenim poslovanjem i da će nastaviti svoje poslovanje kroz doglednu budućnost.

Uprava je obavila procjenu sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Razmatrala je financijske, poslovne i ostale događaje ili okolnosti, a između ostaloga i utjecaj COVID-19 te vojnog sukoba između Rusije i Ukrajine, vezane uz poslovanje Društva koji, pojedinačno ili skupno, mogu stvoriti značajnu sumnju u mogućnost da Društvo nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Pri tome je utvrdila da je u danim okolnostima primjereno korištenje pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja u sastavljanju financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu.

Sukladno zakonskim propisima, kapital Društva, u svakom trenutku mora biti veći ili jednak najnižem iznosu regulatornog kapitala vanjskog upravitelja što iznosi 1.000.000,00 kn, s obzirom na to da je navedeni iznos veći od 1/4 općih troškova Društva iz prethodne poslovne godine.

Uprava Društva vodit će računa da Društvo u svakom trenutku zadovoljava iznos regulatornog kapitala iznad propisanog minimuma. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo zadovoljava kriterij minimalnog iznosa regulatornog kapitala. Društvo će likvidnošću i zaduženošću upravljati na način urednog podmirenja obveza Društva.

Uprava Društva vodit će računa da Društvo u svakom trenutku zadovoljava iznos regulatornog kapitala iznad propisanog minimuma. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo zadovoljava kriterij minimalnog iznosa regulatornog kapitala. Društvo će likvidnošću i zaduženošću upravljati na način urednog podmirenja obveza Društva.

Uprava Društva upravlja navedenim rizikom tako da upravlja drugim rizicima kojima je Društvo izloženo. U izvještaju posloводства detaljno su opisani rizici kojima je Društvo izloženo i način na koji Društvo njima upravlja, te nije potrebno propisivati dodatne postupke za upravljanje situacijama koje bi mogle dovesti do prestanka kontinuiteta poslovanja Društva.

27. Ključne računovodstvene procjene

Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati rizik usklađivanja iznosa imovine i obveza u sljedećoj godini.

27.1 Primanja zaposlenih

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova Republike Hrvatske obavlja redovita plaćanja ovim fondovima. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima Republike Hrvatske iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje Društvo nema obavezu osigurati buduća primanja sadašnjim i bivšim zaposlenicima.

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije redovnog datuma umirovljenja ili odlukom Društva da se radniku otkazuje ugovor o radu nakon dvije godine neprekidnog rada.

27.2 Sudske tužbe i postupci

Uprava izjavljuje da nema značajnih sudskih sporova koji bi uzrokovali nove obveze.

28. 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 zaposleniku Društva ili sudioniku poslovnog procesa jednostavnu primjenu. Značajni rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima zbog oscilacije cijena, a obuhvaća kamatni rizik, tečajni rizik, rizik vlasničkih vrijednosnih papira i rizik likvidnosti.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta i mijenjati kao rezultat promjene tečaja valute. Nastaje prilikom investiranja u financijske instrumente kupljene na inozemnim tržištima, te koji su izdani i kojima se trguje u stranoj valuti. Manje rizična ulaganja, diverzificirani portfelj i neprestano praćenje promjena deviznih tečajeva smanjuju ovaj rizik.

Društvo nije značajno izloženo tečajnom riziku.

28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**Valutni rizik (nastavak)**

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2021. godine su kako slijedi:

2022.

Imovina	HRK	USD	Ukupno
Novčana sredstva	401.568	-	401.568
Financijska imovina po fer vrijednosti	-	-	-
Financijska imovina po amortiziranom trošku	1.000.000	-	-
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i ostala potraživanja	153.302	-	153.302
Ostala imovina	243.276	-	243.276
Ukupna imovina	1.798.146	-	1.798.146
Kratkoročne obveze	(123.116)	-	(123.116)
Ukupan kapital	1.675.030	-	1.675.030

2021.

Imovina	HRK	USD	Ukupno
Novčana sredstva	1.027.412	-	1.027.412
Financijska imovina po fer vrijednosti	20.000	-	20.000
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i ostala potraživanja	158.107	-	158.107
Ostala imovina	312.401	-	312.401
Ukupna imovina	1.517.920	-	1.517.920
Kratkoročne obveze	(129.830)	-	(129.830)
Ukupan kapital	1.388.090	-	1.388.090

28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

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

Uprava Društva je procijenila utjecaj financijskih instrumenata na financijske izvještaje. Sva potraživanja Društva su kratkoročna. Pozajmice pravnim osobama sklapaju se isključivo kratkoročno s rokom dospjeća do godinu dana. Prilikom dospjeća pojedinih ugovora nisu zabilježeni problemi oko zadovoljavanja odredbi od strane zajmoprimaca.

Na dan 31. prosinca 2021. izuzev danih pozajmica, te novca i novčanih ekvivalenata Društvo nije bio izložen kamatnom riziku. Nominalne kamatne stope na žiroračune iznosile su 1,15%, dok su kamate na dane zajmove iznosile 5,00%.

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 financijske instrumente.

Društvo je, isto tako, 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 što direktno znači manji prihodi Društva po osnovi naknade za upravljanje koja se obračunava na imovinu svakog fonda umanjenu za financijske obveze.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije izloženo promjenama rizika cijena financijskih instrumenata. Povećanje ili smanjenje vrijednosti vrijednosnih papira koji se vrednuju po fer vrijednosti od 5% (2021.: 5%) za 2022. godinu ne bi dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata, dok bi za 2021. godinu dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata za 1.000 kn.

Rizik likvidnosti

Društvo je izložen riziku da u danom trenutku ne može pravovremeno ispuniti svoje dospjele obveze zbog nedostatka likvidnih sredstava zbog nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac. U tom slučaju Društvo bi moralo likvidirati jedan dio imovine kako bi osigurao dovoljna sredstva za ispunjavanje dospjelih obveza. Kad bi stanje likvidnosti na tržištu u tom trenutku bilo nedovoljno da se imovina likvidira po fer vrijednosti, Društvo bi dotičnu imovinu morao prisilno likvidirati. Prisilna likvidacija vrlo bi vjerojatno mogla doprinijeti značajnijem padu tržišne cijene dotične imovine, čime bi vrijednost imovine koja se na taj način likvidira mogla značajno pasti.

28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Što se tiče ulaganja u financijske instrumente prilikom donošenja odluke o investiranju Društvo vodi brigu da se ulaže u visoko likvidne financijske instrumente kojima se trguje na lokalnim burzama ili udjele u otvorenim investicijskim fondovima koji su lako unovčivi. Dok u slučaju plasiranja pozajmica pravnim osobama iste osigurava upisivanjem založnog prava na nekretnini ili pokretnini te zadužnicom.

Tablice u nastavku sadrže analizu sredstava, obveza i neto imovine prema preostalim razdobljima od datuma financijskih izvješća do ugovornog dospijea. U kategoriju "na poziv" klasificirana je visokolikvidna imovina, kao i obveze koje Društvo mora podmiriti na zahtjev. Iz tablice je vidljivo da je struktura imovine prema likvidnosti uravnotežena na dan 31. prosinca 2022. pa je ukupno gledajući rizik likvidnosti nizak. Na datum izvještavanja Društvo nema dugoročnih obveza, te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze. Izloženost Društva riziku likvidnosti najviše je izražena kroz potraživanja s osnove upravljanja fondovima, dane pozajmicame i ostala potraživanja.

Rizikom likvidnosti novčanih pozicija upravlja se tako da se sva ostala imovina drži u visokolikvidnim instrumentima unovčivima u vrlo kratkom roku.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijea neizvedenih financijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama prema najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.-1 god.	Ukupno
	%	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
31. prosinca 2022.					
<i>beskamatno</i>		118.116	-	5.000	123.116
		118.116	-	5.000	123.116
31. prosinca 2021.					
<i>beskamatno</i>		119.830	-	10.000	129.830
		119.830	-	10.000	129.830

28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**Rizik likvidnosti (nastavak)**

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 mj.	3 mj.-1 god.	Nedospjelo	Ukupno
	%	u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
31. prosinca 2022.					
Novac i novčani ekvivalenti	1,15	401.568	-	-	401.568
Pozajmice	5,00	-	1.000.000	-	1.000.000
<i>beskamatno</i>		153.302	21.067	222.209	396.578
		554.870	1.021.067	222.209	1.798.146
31. prosinca 2021.					
Novac i novčani ekvivalenti	1,40	1.027.412	-	-	1.027.412
<i>beskamatno</i>		158.107	18.857	313.544	490.508
		1.185.519	18.857	313.544	1.517.920

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 u cijelosti ili djelomično svoju ugovornu obvezu u trenutku dospijeća.

Koncentracija kreditnog rizika u Društvu najvećim dijelom odnosi se na novčana sredstva, dane pozajmice potraživanja s osnove upravljanja od fondovima, te ostala potraživanja.

28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje potraživanja od fondova, ostala potraživanja, dane pozajmice i novčana sredstva kod banaka kod kojih je prisutan kreditni rizik:

		31. prosina 2022.	31. prosina 2022.	31. prosina 2021.	31. prosina 2021.
	Rejting	u kunama	%	u kunama	%
Novčana sredstva	Bez rejtinga	401.568	22,33	1.027.412	67,68
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i ostala potraživanja	Bez rejtinga	153.302	8,53	158.107	10,42
Financijska imovina po amortiziranom trošku	Bez rejtinga	1.000.000	55,61	-	-
Ostala imovina	Bez rejtinga	21.067	1,17	18.857	1,24
		1.575.937	87,64	1.204.376	79,34
Ostala imovina koja nije izložena kreditnom riziku		222.209	12,36	313.544	20,66
Ukupno imovina		1.798.146	100,00	1.517.920	100,00

Operativni rizik

Operativni rizik podrazumijeva rizik gubitka koji se događa kao posljedica neadekvatnih ili pogrešnih unutarnjih poslovnih procesa, događaja prouzročenih pogreškama zaposlenika, pogreškama sustava i nastupom nepovoljnih vanjskih događaja, odnosno direktne ili indirektna štete prouzročene pogreškama zaposlenika, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Društva ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik kvarova informatičke opreme i infrastrukture.

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja cijenu koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja.

Većina financijskih instrumenta Društva se iskazuje po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata, kredita i pozajmica te potraživanja istovjetna je amortiziranom trošku tih instrumenta koji je približno jednak njihovoj fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih instrumenata. Uprava smatra da je fer vrijednost financijske imovine i obveza približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

29. Transakcije s povezanim stranama

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo je bilo u 100% vlasništvu fizičke osobe, Zvonimira Vukadina (31. prosinca 2021: Croatiainspect d.o.o.). Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 “Objavljivanje povezanih stranaka” (“MRS 24”).

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama:

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
OIF Capital Breeder	61.995	61.175	-	-
OIF USA Blue Chip	10.204	12.044	-	-
ZAIF Breza d.d.	67.513	71.399	-	-
Croatiainspect d.o.o.	-	-	2.272	7.411
Taurus Ulaganja d.o.o.	-	-	-	-
Terra Firma d.d.	1.000.000	-	-	-
Vlasnici - fizičke osobe	-	-	-	-
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima Uprave	108	72	40.707	40.640
Naknade članovima Nadzornog odbora	-	-	-	-
	1.139.820	144.690	42.979	48.051

29. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	Prihodi		Rashodi	
	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama	31. prosinca 2022. u kunama	31. prosinca 2021. u kunama
OIF Capital Breeder	837.585	682.969	285	305
OIF USA Blue Chip	145.177	169.592	-	-
ZAIF Breza d.d.	824.277	847.377	-	-
Croatianspect d.o.o.	-	-	40.889	78.751
Taurus Ulaganja d.o.o.	-	-	-	-
Terra Firma d.d.	22.329	-	-	-
Vlasnici - fizičke osobe	-	-	-	-
Ključno rukovodstvo				
Naknade članovima Uprave	1.186	719	508.999	483.890
Naknade članovima Nadzornog odbora	-	-	9.000	6.000
	1.830.554	1.700.657	559.173	568.946

30. Događaji nakon datuma bilance

Republika Hrvatska je 01. siječnja 2023. godine postala dvadeseta država članica europodručja, a euro je postao službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Prema odluci Vijeća EU o usvajanju eura u Republici Hrvatskoj fiksni tečaj konverzije je 7,53450 kuna za 1 euro.

Nije bilo drugih značajnih događaja nakon datuma Bilance koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2022. godinu, koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima

Obrazac IFP

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv društva za upravljanje: Global Invest d.o.o.

OIB: 89492953056

Na datum: 31.12.2022.

(u kunama)

Pozicija		AOP	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	IMOVINA	1		
10+13*	Novčana sredstva	2	1.027.412	401.568
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	20.000	0
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0	1.000.000
11	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	144.617	139.712
12+13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	13.490	13.590
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	21.262	61.239
00	Nematerijalna imovina	8	154.584	149.813
19x	Odgođena porezna imovina	9	117.698	11.157
02+03+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	18.857	21.067
	Ukupna imovina (Σ od AOP2 do AOP10)	11	1.517.920	1.798.146
98	Izvanbilančni zapisi	12	0	0
	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)	14	1.388.090	1.675.030
90	Temeljni kapital	15	1.600.000	1.600.000
91+92+94	Rezerve kapitala	16	0	0
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0	0
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	655.604	0
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-1.053.989	-216.910
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	186.475	291.940
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	129.830	123.116
20	Obveze s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	22	2.145	0
21+23*	Financijske obveze	23	0	0
24+25+26+27+28+29 (osim 29x)	Ostale obveze	24	127.685	123.116
29x	Odgođene porezne obveze	25	0	0
	Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	26	1.517.920	1.798.146
99	Izvanbilančni zapisi	27	0	0

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima

Obrazac ISD

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv društva za upravljanje: Global Invest d.o.o.

OIB: 89492953056

Za razdoblje: 01.01.2022. - 31.12.2022.

(u kunama)				
	Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	28	1.680.938	1.762.039
700	Naknada za upravljanje	29	1.675.555	1.731.440
700x	UCITS fondom	30	828.178	907.163
700y	alternativnim investicijskim fondom	31	847.377	824.277
702	Prihod od ulaznih naknada (AOP33+AOP34)	32	0	0
702x	UCITS fonda	33	0	0
702y	alternativnog investicijskog fonda	34	0	0
703	Prihod od izlaznih naknada (AOP36+AOP37)	35	5.383	30.599
703x	UCITS fonda	36	5.383	30.599
703y	alternativnog investicijskog fonda	37	0	0
701+709	Ostali prihodi	38	0	0
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP40+AOP41)	39	-120.350	-144.586
-642	Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	40	-65.100	-57.086
-640-641-643	Ostali rashodi	41	-55.250	-87.500
	Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 +AOP39)	42	1.560.588	1.617.453
71-644	Neto prihod od upravljanja portfeljem	43	0	0
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	44	0	0
-60-61-62-63-65	Opći i administrativni troškovi poslovanja	45	-1.277.297	-1.238.033
	Neto financijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	46	4.169	26.107
73-680	Neto prihod od kamata	47	4.662	26.128
74-681	Neto tečajne razlike	48	-493	-21
752-661	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	49	0	0

73+750+751 +759+76- 660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	50	0	0
77+78+76- 671-69	Ostali prihodi i rashodi	51	-48.363	-7.046
	Ukupni prihodi	52	1.710.829	1.843.074
	Ukupni rashodi	53	-1.471.732	-1.444.593
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	54	239.097	398.481
	Porez na dobit	55	52.622	106.541
	Dobit ili gubitak (AOP54–AOP55)	56	186.475	291.940
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP58+AOP63)	57	-1.045	-5.000
	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitaka (Σ od AOP59 do AOP62)	58	-1.045	-5.000
	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postojenja, oprema i nematerijalna imovina	59	0	0
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	60	-1.045	-5.000
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitaka	61	0	0
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	62	0	0
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitaka (AOP64+AOP67+AOP70)	63	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+AOP66)	64	0	0
	– nerealizirani dobici/gubici	65	0	0
	– preneseno u račun dobiti i gubitaka (reklasifikacijske usklade)	66	0	0
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitaka (AOP68+AOP69)	67	0	0
	– dobici/gubici	68	0	0
	– preneseno u račun dobiti i gubitaka (reklasifikacijske usklade)	69	0	0
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitaka	70	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56+AOP57)	71	185.430	286.940

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima

Obrazac INTi

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv društva za upravljanje: Global Invest d.o.o.

OIB: 89492953056

Za razdoblje: 01.01.2022. - 31.12.2022.

(u kunama)

Opis	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP109 do AOP123)	108	147.620	413.748
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	109	186.475	291.940
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	110	33.699	55.082
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	111	0	0
Rezerviranja	112	0	0
Prihodi od kamata	113	-4.715	-26.133
Rashodi od kamata	114	52	5
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	115	0	0
Neto rezultat od umanjnja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	116	0	0
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanje fondovima i portfeljima	117	-20.643	4.905
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	118	-9.412	-1.000.100
Izdaci od kamata	119	-52	-5
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	120	95.607	1.201.309
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	121	559	-2.145
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	122	-81.328	-4.569
Plaćen porez na dobit	123	-52.622	-106.541
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (ΣAOP125 do AOP134)	124	-92.423	-1.034.592
Primici od prodaje financijskih instrumenata	125	1.741	15.000
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	126	0	0
Primici od kamata	127	4.715	26.133
Primici od dividendi	128	0	0
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	129	0	-1.000.000
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	130	0	0

Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	131	-98.879	-75.725
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	132	0	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	133	0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	134	0	0
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	135	1.045	-5.000
Uplate vlasnika društva za upravljanje	136	0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	137	0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti	138	0	0
Primici od kredita	139	0	0
Izdaci za otplatu primljenih kredita	140	0	0
Primici po izdanim financijskim instrumentima	141	0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	142	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	143	1.045	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	144	0	-5.000
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP108+AOP124+AOP135)	145	56.242	-625.844
Novac na početku razdoblja	146	971.170	1.027.412
Novac na kraju razdoblja (AOP145+AOP146)	147	1.027.412	401.568

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima

Obrazac IPK

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv društva za upravljanje: Global Invest d.o.o.

OIB: 89492953056

Za razdoblje: 01.01.2022. - 31.12.2022.

(u kunama)

Opis	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.600.000	0	1.045	655.604	-1.169.279	114.245	0	1.201.615
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.600.000	0	1.045	655.604	-1.169.279	114.245	0	1.201.615
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	114.245	186.475	0	300.720
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0

Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	-1.045	0	1.045	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	-114.245	0	-114.245
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0	0	-1.045	0	115.290	72.230	0	186.475
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.600.000	0	0	655.604	-1.053.989	186.475	0	1.388.090
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.600.000	0	0	655.604	-1.053.989	186.475	0	1.388.090
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.600.000	0	0	655.604	-1.053.989	186.475	0	1.388.090

Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	186.475	291.940	0	478.415
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	-5.000	0	0	-5.000
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	-655.604	655.604	-186.475	0	-186.475
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0	0	0	-655.604	837.079	105.465	0	286.940
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.600.000	0	0	0	-216.910	291.940	0	1.675.030