

**Auctor Invest d.o.o. za upravljanje
investicijskim fondovima**

Godišnje izvješće za godinu koja je
završila 31. prosinca 2020.

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства društva	2
Izvešće neovisnog revizora	6
Odgovornost za financijske izvještaje	11
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izveštaj o financijskom položaju	13
Izveštaj o promjenama kapitala	14
Izveštaj o novčanim tokovima	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16
Prilog 1: Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	40
Prilog 2: Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje AIF fondovima	44

Izvješće posloводства

A) VJEROJATNI BUDUĆI RAZVOJ PODUZETNIKOVA POSLOVANJA

AUCTOR INVEST d.o.o., Dežmanova 5, Zagreb (dalje: Društvo) je društvo za upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o otvorenom investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima.

Predmet poslovanja Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondovima, te osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Društvo trenutno upravlja s jednim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom (SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d., u nastavku teksta: SZAIFd.d.), te je na 31.12.2020. upravljalo s jednim otvorenim investicijskim fondom – UCITS fond (Auctor Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, u nastavku teksta: Auctor Plus). Društvo dana 11. studenoga 2020.g. raskinulo sve ugovore o upravljanju portfeljem. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje:Hanfa) je dana 23.12.2020. god. donijela Rješenje kojim se Društvu ukida odobrenje za obavljanje pomoćne djelatnosti upravljanje portfeljem izdano na temelju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 27. siječnja 2011., KLASA: UP/I-451-04/10-52/3; URBROJ: 326-113-11-15

Osnovni prihod Društva je prihod od naknadi za upravljanje sa SZAIF d.d. te Auctor Plus fondom, odnosno naknada od pružanja usluge upravljanja portfeljima.

Razvoj poslovanja Društva u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanju tržišta kapitala na koje je investirana većina imovine investicijskih fondova pod upravljanjem Društva.

B) AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Uzimajući u obzir predmet poslovanja Društva, Društvo ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

C) PODACI O OTKUPU VLASTITIH UDJELA

Društvo nije imatelj vlastitih udjela niti je u 2020. godini otkupljivalo vlastite udjele.

D) PODACI O POSTOJEĆIM PODRUŽNICAMA DRUŠTVA

Društvo nema podružnica.

E) UPOTREBA FINACIJSKIH INSTRUMENTATA I IZLOŽENOST RIZICIMA

Budući da Društvo upravlja sa dva, sa stanovišta profila rizičnosti, oprečna fonda (UCITS kratkoročni obveznički fond i AIF), te zbog povremenog investiranja dijela vlastitih sredstava u vlasničke vrijednosne papire, obveznice, udjele u investicijske fondove, repo poslove ili pozajmice, Društvo je sa pozicije izloženosti rizicima (cjenovni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog toka) društvo s umjerenim profilom rizičnosti.

Društvo, po prirodi posla, kontinuirano prati događanja na tržištu, pa tako i svoju izloženost riziku promjene cijene, valutnom i kamatnom riziku. Rizik promjene cijene se prati mjerenjem volatilnosti pozicija uloženi u vlasničke vrijednosne papire i UCITS fondove, valutni rizik ukupnom izloženosti u vidu postotnog udjela pojedine valute u NAV-u Društva, dok se izloženost kamatnom riziku Društva, računa korištenjem modificiranog trajanja fonda i predviđenim pomakom kamatnih stopa za 50 bps i 100 bps. Na 31.12.2020. Društvo nije bilo izloženo niti riziku promjene cijene, niti valutnom riziku, niti kamatnom riziku.

U svojem poslovanju Društvo nastoji održavati visoku razinu likvidnosti, kontinuiranim praćenjem potreba za likvidnošću i prvenstveno ulaganjem u kratkoročne depozite kod banaka, UCITS fondove niskog stupnja rizika ili u trezorske zapise Ministarstva financija, pa je utjecaj tržišne likvidnosti na Društvo nizak. Sukladno tome, i s obzirom da su obveze Društva većim dijelom unaprijed predvidive, utjecaj rizika financiranja je nizak. Rizik likvidnosti kontrolna funkcija upravljanja rizicima računa stavljajući u omjer NAV Društva s pozicijama pojedinih prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca te potraživanja i obveza.

Kreditnom riziku, definiranom kao neispunjavanje obveza izdavatelja financijskog instrumenta prilikom njegova dospijea, imovina Društva izložena je prvenstveno u obliku:

- depozita plasiranih bankama
- ulaganjem imovine Društva u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca
- aktivnih repo transakcija

Društvo kategorizacijom pojedinih izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira, banaka i kompanija nastoji umanjiti kreditni rizik na sljedeće načine:

- primljenim kolateralom i odgovarajućim izračunom margin koeficijenta („hair cut“) pri ugovaranju aktivnih repo transakcija
- kategorizacijom kreditnih institucija prema pokazateljima
- kategorizacijom izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira
- kategorizacijom primatelja pozajmica

F) OSNOVNI PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2020. GODINI

Društvo je u 2020. godini ostvarilo ukupni prihod u iznosu od 3.976.053 HRK što je otprilike 14% manje u odnosu na 2019. godinu kad je prihod iznosio 4.665.089 HRK. Međutim, u istom razdoblju, Društvo je smanjilo rashode za više od 20% u odnosu na 2019. godinu. Ukupni su rashodi u 2020. godini tako iznosili 3.905.817 HRK u odnosu na godinu dana ranije kada su iznosili 5.031.234 HRK.

Najznačajnija stavka prihoda Društva u 2020. godini bile su naknade od upravljanja za SZAIF d.d. i Auctor Plus fond u visini 3.964.569 HRK. U istom su razdoblju, rashodi od upravljanja fondovima iznosili 57.588 HRK.

S rashodovne strane u 2020. godini dominiraju opći i administrativni rashodi poslovanja u visini 3.735.284 HRK, što je za gotovo 17% manje u odnosu na 2019. godinu kada su iznosili 4.494.993 HRK.

Iz poslovanja u 2020. godini Društvo je ostvarilo dobit u visini 70.236 HRK, što je značajan poslovni rezultat u odnosu na 2019. godinu kada je zabilježen gubitak od 366.145 HRK, odnosno 2018. godinu kada je gubitak iznosio 1.826.268 HRK.

G) OSNOVNI PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2020. GODINI

U ožujku 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa COVID-19, u Hrvatskoj i u svijetu uvedene su mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje su značajno utjecale na hrvatsko i svjetsko gospodarstvo, odnosno uzrokovale su značajan pad gospodarskih aktivnosti. Navedeni pad gospodarskih aktivnosti imao je utjecaj i na poslovanje Društva. S obzirom da Društvo upravlja sa dva fonda, poslovanje Društva direktno ovisi o neto kretanju imovine fondova, a indirektno o kretanju cijena financijskih instrumenata (dionica i obveznica) koje se nalaze u portfelju fondova kojima Društvo upravlja. Vezano za prihode koje Društvo ostvaruje od investicijskih fondova kojima upravlja vidljivo je smanjenje od 11,1 % u odnosu na 2019. godinu.

H) PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Korporativno upravljanje Društva kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti. U te svrhe Društvo primjenjuje zakonske propise te uspostavlja interna pravila i procedure.

Društvo je, s ciljem spriječavanja preuzimanja neprimjerenih rizika u poslovanju od strane djelatnika i članova Uprave čiji rad može imati materijalan utjecaj na profil rizičnosti Društva ili fondova pod upravljanjem te promicanja učinkovitog upravljanja rizicima i ne ohrabrivanja preuzimanja rizika koji nisu u skladu s profilom rizičnosti i prospektom/pravilima fondova pod upravljanjem Društva, uspostavio i provodi Politiku primitaka.

Društvo ima Politiku upravljanja sukobom interesa koja osigurava Društvu usklađivanje poslovanja u dijelu uređenja sukoba interesa sa zakonskim propisima i najboljom praksom industrije te uspostavljanje etičkih pravila kako bi se osiguralo postupanje u skladu s najboljim interesima ulagatelja u fondove kojima Društvo upravlja.

Struktura korporativnog upravljanja Društvom temelji se na dualističkom sustavu koji se sastoji od Nadzornog odbora i Uprave Društva.

Skupštinu Društva za upravljanje čini jedini član Društva – osnivač, a saziva je Uprava.

Na datum izvještavanja jedini član Društva je Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz Zagreba, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714.

Do dana 20. srpnja 2020.god. vlasnik Društva bio je Auctor d.o.o. iz Zagreba, Dežmanova 5, OIB: 19203050598.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je svojim Rješenjem Klasa: UP/I 972-02/20-01/16, Ur. broj 326-01-22-20-22 od 16. srpnja 2020. godine izdala suglasnost društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714 za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u društvu AUCTRO INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5, OIB: 10637066676 u visini 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva odnosno Krešimiru Kukecu iz Zagreba, Jankovačka ulica 24, OIB: 49353984179 i Dinku Novoselcu iz Zagreba, Kranjčevićeva 44, OIB: 35751455327 za neizravno stjecanje udjela u tom društvu, svakom u visini od 50% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.

Slijedom navedenog, Ugovor o prijenosu poslovnog udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o., kojim društvo AUCTOR d.o.o. prenosi, a Inspire Investments d.o.o. kao stjecatelj stječe jedan poslovni udjel u društvu AUCTOR INVEST d.o.o., Zagreb, Dežmanova 5, OIB: 10637066676, stupio je na snagu dana 20. srpnja 2020. god.

Društvo ima Nadzorni odbor kojeg su tijekom 2020.godine činili:

Ime i prezime:	Funkcija u Nadzornom odboru:
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	predsjednica nadzornog odbora od 30. srpnja 2018. do 11. rujna 2020.
Dunja Babić,	zamjenica predsjednika nadzornog odbora od 30. srpnja 2018 do 28. travnja 2020.
Željko Kruhak,	član nadzornog odbora od 30. srpnja 2018 do 11. rujna 2020.
Oleg Uskoković,	zamjenik predsjednika nadzornog odbora u razdoblju od 28. travnja do 11. rujna 2020.
Krešimir Kukec,	predsjednik nadzornog odbora od 14. rujna 2020.
Dinko Novoselec,	zamjenik predsjednika nadzornog odbora od 14. rujna 2020.
Tea Martinčić,	član nadzornog odbora od 14. rujna 2020.

Članovi Revizijskog odbora:

Ime i prezime:	Funkcija u Revizijskom odboru:
Željko Kruhak,	predsjednik Revizijskog odbora od 02. srpnja 2018. do 26. listopada 2020.
Dunja Babić,	član Revizijskog odbora 30.siječnja 2018. do 30. travnja 2020.
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	član Revizijskog odbora od 30. siječnja 2018. do 26. listopada 2020.
Oleg Uskoković,	član Revizijskog odbora od 30. travnja 2020. do 26. listopada 2020.
Dinko Novoselec,	predsjednik Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.
Krešimir Kukec,	član Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.
Tea Martinčić,	član Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.

Osobe ovlaštene za zastupanje Društva tijekom 2020.:

Iva Galić,	zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 4. siječnja 2019.; predsjednica uprave od 1. lipnja 2019.
Nina Bach,	članica uprave, zastupala društvo pojedinačno i samostalno od dana 01. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.
Krešimir Kukec,	Zamjenik člana Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 1. siječnja 2021. do 31. ožujka 2021.

Osobe ovlaštene za zastupanje Društva tijekom 2019.:

Iva Galić,	zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 4. siječnja 2019.; predsjednica uprave od 1. lipnja 2019.
Damir Kaluđer,	predsjednik uprave, zastupao društvo pojedinačno i samostalno od dana 2.5.2017. do 31. svibnja 2019.
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	zamjenik člana uprave; zastupala društvo pojedinačno i samostalno od 1. lipnja 2019. do 30. studenoga 2019.



Izvešće neovisnog revizora

Vlasniku društva AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2020. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru društva od 29. travnja 2021.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.;
- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020.;
- izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je tada završila;
- izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila; i
- bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

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 u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila 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 te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje

Priznavanje prihoda od naknada

Vidjeti bilješku 5 uz financijske izvještaje pod nazivom *Naknada za upravljanje fondovima* te bilješku 3 pod nazivom *Značajne računovodstvene politike za daljnje informacije*.

Društvo je priznalo prihode u iznosu od 4 milijuna kuna za godinu koja završava 31. prosinca 2020, koji se odnose na prihod od naknade za upravljanje fondovima.

Iako su transakcije unutar tokova prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na testiranju kontrola i detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi.

Stekli smo razumijevanje i testirali smo kontrole vezane za izračun neto vrijednosti imovine fondova („NAV“). Za cjelokupnu populaciju transakcija svaki dan, preračunali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem neto vrijednosti imovine („NAV“) pojedinog fonda s postotkom naknade za upravljanje na zadani datum.

Usporedili smo postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom s prospektom fonda.

Usporedili smo prihode s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da je naknada plaćena od strane fondova.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, 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 gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešču posloводства te ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji 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, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost 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 neovisnog 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 kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

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 prijevarena može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili 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, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, 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 neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog 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.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor 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 u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog 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 neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 31. kolovoza 2020. godine. Ovo je prva godina naše revizije.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (Narodne novine broj 105/17) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine broj 13/19) („Pravilnici“). Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 40 do 43, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjeni kapitala te Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine. Za pripremu ovih obrazaca odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnicima. Financijske informacije u obrascima su izvedeni iz financijskih izvještaja Društva koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranici 44, te su prilagođeni sukladno Pravilnicima.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
30. travnja 2021.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70



Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu „Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprječavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremiti financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje i izvješće posloводства. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21 Zakona o računovodstvu.

Zagreb, 28.04.2021. godine

Iva Galić

Predsjednica Uprave

Krešimir Kukec

Zamjenik člana Uprave

AUCTOR INVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Z a g r e b

AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima
Dežmanova 5
10000 Zagreb

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su u kunama)

	Bilješka	2019.	2020.
Poslovni prihodi			
Naknada za upravljanje fondovima	5	4.461.076	3.964.569
Ostali prihodi iz poslovanja		201.434	10.343
		4.662.510	3.974.912
Poslovni rashodi			
Troškovi osoblja	6	(2.620.674)	(2.542.882)
Amortizacija		(291.933)	(109.095)
Ostali troškovi poslovanja	7	(2.107.106)	(1.250.047)
		(5.019.713)	(3.902.024)
Neto financijski (rashodi)/prihodi			
Financijski prihodi		2.578	1.141
Financijski rashodi		(11.520)	(3.793)
		(8.942)	(2.652)
(Gubitak)/dobit prije poreza		(366.145)	70.236
Porez na dobit	8	-	-
(Gubitak)/dobit tekuće godine		(366.145)	70.236
Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit		(366.145)	70.236

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su u kunama)

	Bilješka	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.
IMOVINA			
Kratkotrajna imovina			
Novac u banci i blagajni	9	1.882.038	2.105.125
Potraživanja	10	671.298	205.077
Ostala imovina		31.556	12.818
Ukupna kratkotrajna imovina		2.584.892	2.323.020
Dugotrajna imovina			
Materijalna imovina		12.239	5.715
Nematerijalna imovina	11	221.940	124.668
Ukupna dugotrajna imovina		234.179	130.383
Ukupna imovina		2.819.071	2.453.403
VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital			
Temeljni kapital	12	1.932.500	1.932.500
Zadržana dobit	12	465.095	135.331
Ukupno kapital		2.397.595	2.067.831
Obveze			
Dugoročne obveze			
Financijske obveze		49.493	8.038
Kratkoročne obveze			
Obveze s osnova upravljanja fondom i ostale financijske obveze		42.554	51.561
Ostale kratkoročne obveze	14	329.429	325.973
Ukupne obveze		421.476	385.572
Ukupno kapital i obveze		2.819.071	2.453.403

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi su iznosi u kunama)

	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.	1.932.500	812.438	2.744.938
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(366.145)	(366.145)
Ukupna sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	(366.145)	(366.145)
Promjene revalorizacijih rezervi	-	18.802	18.802
Stanje 31. prosinca 2019.	1.932.500	465.095	2.397.595
Stanje 1. siječnja 2020.	1.932.500	465.095	2.397.595
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	70.236	70.236
Ukupna sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	70.236	70.236
Isplata dividende	-	(400.000)	(400.000)
Transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu	-	(400.000)	(400.000)
Stanje 31. prosinca 2020.	1.932.500	135.331	2.067.831

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su u kunama)

Naziv pozicije	Bilješka	2019.	2020.
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		103.069	660.648
(Gubitak)/dobit prije poreza		(366.145)	70.236
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		291.933	109.095
Prihodi od kamata		(1.859)	(32)
Rashodi od kamata		9.611	2.068
(Dobici) od ulaganja u financijske instrumente		(397)	-
(Povećanje) potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima		(26.477)	(9.158)
Smanjenje ostalih potraživanja		558.375	475.379
Izdaci za kamate		(594)	-
(Povećanje)/smanjenje ostalih stavki imovine		(2.014)	16.665
(Smanjenje) obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima		(143)	(150)
(Smanjenje) ostalih obveza		(359.221)	(3.455)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		(12.439)	(3.195)
Primici od kamata		1.870	35
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(14.809)	(5.300)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		500	2.070
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti		(142.251)	(434.366)
Isplata dividende ili udjela u dobiti	12	-	(400.000)
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		1.750.000	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		(1.892.251)	(34.366)
Neto (smanjenje/povećanje) novčanih sredstava		(51.621)	223.087
Novac na početku razdoblja	6	1.933.659	1.882.038
Novac na kraju razdoblja	6	1.882.038	2.105.125

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

AUCTOR INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Dežmanova 5, OIB: 10637066676 (u nastavku teksta: Društvo) osnovano je 27. srpnja 2009. godine pod imenom Certus Invest d.o.o. Društvo krajem 2011. godine mijenja vlasnika, upravu i zaposlenike te početkom 2012. godine mijenja ime u AUCTOR INVEST d.o.o.

Predmet poslovanja Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondovima, te osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Društvo trenutno upravlja s jednim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom (Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d., u nastavku teksta: SZAIF), te je na 31.12.2020. upravljalo s jednim otvorenim investicijskim fondom – UCITS fond (Auctor Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, u nastavku teksta: Auctor Plus). Upravljanja imovinom – portfeljima za individualne i institucionalne klijente koji žele prilagoditi strategiju upravljanja individualnim potrebama, no 23.12.2020. godine prestalo je obavljati navedenu djelatnost.

Poslovanje Društva odobreno je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/08-05/24; Ur.broj: 326-113-08-3 od 24. srpnja 2008. godine. Društvo je pružalo i investicijsku uslugu upravljanja portfeljem na temelju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/10-52/3; Ur.broj: 326-113-11-15 od 27. siječnja 2011. godine.

Poslovanje Društva regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (u nastavku teksta: ZAIF), Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (u nastavku teksta: ZOIFJP), Zakonom o tržištu kapitala te ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim aktima Društva.

Podaci o Društvu i fondovima kojima Društvo upravlja, uključujući financijske izvještaje i druge podatke, objavljeni su na stranicama Društva: <http://auctorinvest.hr/>.

Osobe ovlaštene za zastupanje Društva tijekom 2020.

Iva Galić,	predsjednica Uprave od 1. lipnja 2019.
Nina Bach,	članica Uprave; zastupala društvo pojedinačno i samostalno od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.
Krešimir Kukec	Zamjenik člana Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 1. siječnja 2021. do 31. ožujka 2021.

Osobe ovlaštene za zastupanje Društva tijekom 2019.

Iva Galić,	zastupa društvo pojedinačno i samostalno od 4. siječnja 2019.; predsjednica uprave od 1. lipnja 2019.
Damir Kaluđer,	predsjednik uprave, zastupao društvo pojedinačno i samostalno od dana 2.5.2017. do 31. svibnja 2019.
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	zamjenik člana uprave; zastupala društvo pojedinačno i samostalno od 1. lipnja 2019. do 30. studenoga 2019.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

Članovi Nadzornog odbora

Ime i prezime	Funkcija u Nadzornom odboru
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	predsjednica nadzornog odbora od 30. srpnja 2018. do 11. rujna 2020.
Dunja Babić,	zamjenica predsjednika nadzornog odbora 30. srpnja 2018. do 28. travnja 2020.
Željko Kruhak,	član nadzornog odbora od 30. srpnja 2018. do 11. rujna 2020.
Oleg Uskoković,	zamjenik predsjednika nadzornog odbora u razdoblju od 28. travnja do 11. rujna 2020.
Krešimir Kukec,	predsjednik nadzornog odbora od 14. rujna 2020.
Dinko Novoselec,	zamjenik predsjednika nadzornog odbora od 14. rujna 2020.
Tea Martinčić,	član nadzornog odbora od 14. rujna 2020.

Članovi Revizijskog odbora

Ime i prezime	Funkcija u Revizijskom odboru
Željko Kruhak,	predsjednik Revizijskog odbora od 02. srpnja do 26. listopada 2020.
Dunja Babić,	član Revizijskog odbora od 30. siječnja 2018. do 30. travnja 2020.
Miroslava Goričnik-Gojsalić,	član Revizijskog odbora od 30. siječnja. 2018 do 26. listopada 2020.
Oleg Uskoković	član Revizijskog odbora 30. travnja 2020. do 26. listopada 2020.
Dinko Novoselec,	predsjednik Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.
Krešimir Kukec,	član Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.
Tea Martinčić,	član Revizijskog odbora od 26. listopada 2020.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

2. Osnova za pripremu

Osnove računovodstva

Društvo vodi svoje poslovne knjige u kunama (HRK) i u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim načelima i praksi koju primjenjuju poduzeća u Republici Hrvatskoj.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija (skraćeno "MSFI").

Osnove mjerenja

Ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška. Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku. Te su politike dosljedno primjenjivane na sva prikazana razdoblja, osim ako nije drugačije navedeno.

Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena, ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Informacije o značajnim područjima procjene nesigurnosti i ključnih prosudba u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji efekt na iznose prikazane u financijskim izvještajima navedene su u Bilješci 4.

Utjecaj COVID-19 na financijske izvještaje

U 2020. godini, pandemija COVID-19 imalao je negativni utjecaj na poslovanje Društva. S obzirom da Društvo upravlja sa dva fonda, poslovanje Društva direktno ovisi o neto kretanju imovine fondova, a indirektno o kretanju cijena financijskih instrumenata (dionica i obveznica) koje se nalaze u portfelju fondova kojima Društvo upravlja. Vezano za prihode koje Društvo ostvaruje od investicijskih fondova kojima upravlja vidljivo je smanjenje od 11,1 % u odnosu na 2019. godinu, što je rezultat negativnih kretanja neto imovine fondova pod upravljanjem pa samim time i manje osnovice za izračun upravljačke naknade. Smatra se da navedeni utjecaj neće utjecati na sposobnost nastavka poslovanja društva.

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, što je valuta primarne gospodarske okoline u kojoj subjekt djeluje („funkcionalna valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2020. godine bio je 7,537 kuna za 1 EUR (2019.: 7,443 kuna) i 6,139 za 1 USD (2019.: 6,650).

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike

Obveze za najam

Obveze za najam inicijalno se mjere prema konceptu sadašnje vrijednosti. Obveze za najam uključuju neto sadašnju vrijednost slijedećih plaćanja po najmu:

- fiksna plaćanja (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjeno za potraživanja za poticaje iz najma i
- plaćanja penala za prestanak najma, ukoliko je dospjeće najma sadržano u Društvu koje koristi tu opciju.

Opcije za produljenje i prestanak najma uključeni su u najam za poslovni proctor i automobil koje ima Društvo. Ovi uvjeti su korišteni kako bi maksimizirali operativnu fleksibilnost u pogledu upravljanja imovinom koja je korištena u poslovnim operacijama Društva. Većina opcija produljenja i prestanka najma korišteni su isključivo kod Društva, a ne kod pružatelja najma. Opcije produljenja najma (ili period nakon opcije prestanka) uključeni su isključivo u period trajanja najma ukoliko postoji razumna vjerojatnost produljenja najma (ili ako nije došlo do prestanka najma). Plaćanja po najmu stvorena unutar razumne vjerojatnosti opcija produljenja najma su također uključena u mjerenje obveze za najam.

Plaćanja po najmu su diskontirana korištenjem kamatne stope implicitne samom najmu. Ukoliko se stopa ne može pouzdano potvrditi, što je uglavnom slučaj kod najmova u Društvu, koristi se inkrementalna stopa koja vrijedi za posudbe Društva, predstavljajući stopu koje bi Društvo trebalo platiti za posudbu sredstava potrebnu za dobivanje imovine slične vrijednosti pravu korištenja imovine u sličnim ekonomskim uvjetima sa sličnim uvjetima ugovora, sredstvima osiguranja i klauzulama ugovora.

Kod identificiranja inkrementalne stope posudbi, Društvo:

- koristi pristup koji se sastoji od primjene nerizične kamatne stope korigirane za iznos kreditnog rizika, te
- primjenjuje korekcije specifične za najam, npr. uvjete, državu, valutu i sredstvo osiguranja.

Društvo je izloženo potencijalnom budućem povećanju u varijabilnom dijelu plaćanja po najmu koje se bazira na indeksu ili stopi, koji nisu uključeni u obvezu po najmu do trenutka kada efekt primjene istih nastane. Kada korekcije plaćanja po najmu su bazirane na indeksu ili stopi koja je već imala utjecaj, obveza po najmu je ponovno procijenjena te je korigirana prema iznosu prava korištenja imovine.

Plaćanja po najmu su alocirana između glavnice i financijskih troškova. Financijski troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka tijekom perioda trajanja najma kako bi prikazali konzistentnu kamatnu stopu za preostali iznos stanja obveze za svaki period.

Plaćanja koja su prikazana kao kratkoročni najmovi kao i svi najmovi s niskom vrijednosti prikazani su na principu pravocrtnog priznavanja u računu dobiti i gubitka. Kratkoročni najmovi su oni najmovi s dospjećem unutar 12 mjeseci ili kraće.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Pravo korištenja imovine

Društvo unajmljuje poslovni prostor i automobil. Ugovori mogu sadržavati komponentu najma kao što mogu biti bez uključene komponentu najma. Društvo alocira plaćanje unutar ugovora za one ugovore koji sadržavaju komponentu najma kao i one bez, bazirajući se na njihovoj pojedinačnoj cijeni.

Imovina koja nastaje iz najma inicijalno se mjeri po principu sadašnje vrijednosti.

Pravo korištenja imovine mjeri se prema trošku koji se sastoji od:

- iznosa inicijalno mjerene obveze za najam,
- iznosa plaćanja po najmu koja su nastala prije datuma primjene umanjena za dobivene poticaje,
- inicijalnih direktnih troškova, te
- troškova koji nastaju kako bi doveli imovinu u početno stanje u odnosu s uvjetima zahtijevanih u ugovorima o najmu.

Pravo korištenja imovine uglavnom se amortizira na period kraći od vijeka uporabe imovine i dospjeća najma prema pravocrtnoj metodi. Ukoliko Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti opciju kupnje, pravo korištenje imovine amortizirano je sukladno vijeku uporabe te imovine. Amortizacija sredstava koji su uključeni u pravo korištenja imovine izračunata je pravocrtnom metodom sukladno njenom vijeku uporabe kako slijedi:

Korisni vijek uporabe

Poslovni prostor	2 do 4 godine
Automobili	5 godina

MSFI 9 – Financijski instrumenti

Sukladno MSFI 9 – Financijski instrumenti, financijska imovina može se klasificirati u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Uprava Društva poslovni model utvrđuje na razini koja odražava način zajedničkog upravljanja skupinama financijske imovine, primjereno okolnostima i ostvarivanju željenih poslovnih ciljeva i generiranja novčanih tokova. Stoga, Uprava poslovnim modelom određuje hoće li novčani tokovi nastati prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova, prodajom financijske imovine ili i od jednog i od drugog. Društvo će reklasificirati imovinu isključivo ako mijenja svoj poslovni model upravljanja istom, te će u tom slučaju reklasificirati svu financijsku imovinu na koju to utječe.

Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku:

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti:

Društvo mjeri financijsku imovinu koja se odnosi na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem ostvarenja i prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine, te
- ugovoreni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku:

Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova,
- ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Mjerenje i priznavanje

Društvo priznaje svoju financijsku imovinu na datum trgovanja. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Ako tržište za neku financijsku imovinu nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti u skladu s MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti.

Društvo klasificira svoje financijske obveze kao obveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku.

Prihodi i rashodi od upravljanja i osnivanja fondova

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, naknadu za upravljanje koja ovisi o prinosu, izlaznu i ulaznu naknadu. Ovi prihodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Rashodi od upravljanja fondova se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima te pravilnicima koje je objavila HANFA.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata, prihode od dividendi i udjela u dobiti, realiziranu i nerealiziranu dobit i gubitak od trgovanja te tečajne razlike.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Neto dobiti/gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući tečajne razlike i izvedene financijske instrumente, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Amortizirani trošak financijske imovine

Kod financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, prihod od kamata obračunava se uporabom metode efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine. U izračun se uključuju sve naknade i iznosi plaćeni ili primljeni između ugovornih strana te premije ili diskonti. Ako dođe do promjene ugovorenih novčanih tokova, dogovorno ili na neki drugi način (kreditni gubici), ponovno se, primjenom originalne efektivne kamatne stope, računa knjigovodstvena vrijednost (amortizirani trošak) kao sadašnja vrijednost novih promijenjenih novčanih tokova, a u računu dobiti i gubitka se iskazuju učinci vrijednosnog usklađenja. Kratkotrajne pozicije se ne diskontiraju.

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan računovodstvenog razdoblja. Svi dobiti i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključuju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju.

Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskim zakonskim propisima. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještaja o financijskom položaju te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna da se po toj osnovi iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Oprema i nematerijalna imovina

Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po povijesnom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke opreme.

Društvo priznaje, unutar knjigovodstvene vrijednosti, stavke opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u tu komponentu pritićati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju.

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni vijek trajanja imovine bio je kako slijedi:

	2019.	2020.
Oprema		
Namještaj	10 godina	10 godina
IT oprema	2-10 godina	2-10 godina
Automobil	5 godina	5 godina
Nematerijalna imovina		
Ulaganja u nekretnine u najmu	2-4 godine	2-4 godine
Software	5-10 godina	5-10 godina
Pravo korištenja iz operativnog najma, vozila	-	5 godina

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju (najmanje godišnje) kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose oprema i nematerijalna imovina.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobit ili gubitak.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira financijsku imovinu po amortiziranom trošku. Klasifikacija i naknadno mjerenje financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Društva za upravljanje portfeljem financijske imovine i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generirali novčane tokove - bez obzira na to je li cilj Društva: (i) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova“) ili (ii) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodavati“) ili, ako nijedna od točaka (i) i (ii) nije primjenjiva, financijska imovina je klasificirana kao dio „drugog“ poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući izvedene financijske instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo određuje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

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

Priznavanje

Kupnja i prodaja 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 formiranje obveze za namiru. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Društva financijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje financijskog instrumenta.

Mjerenje

Financijska imovina i obveze Društva početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koja se ne vode po fer vrijednosti, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza. Pristup klasifikaciji i mjerenju financijske imovine temelji se na karakteristikama ugovornih novčanih tokova financijske imovine te, za financijsku imovinu čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju naplatu po preostaloj glavnici i kamati, na poslovnom modelu društva vezanom za upravljanje imovinom. Ovisno o poslovnom modelu, financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope (naplata ugovorenih novčanih tokova), po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za imovinu koja se drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova i prodaje, te imovina koja se mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostale financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje, na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak (ECL) za dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Umanjenje vrijednosti temelji se na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čija mjerenja odražavaju:

- nepristran i vjerojatnošću ponderirani iznos koji se određuje na temelju procjene brojnih mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca,
- razumne i potkrijepljene informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izvještavanja, o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i prognozama budućih gospodarskih okolnosti.

U izvještaju o financijskom položaju dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjeni za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Društvo primjenjuje trostupanjski model umanjenja vrijednosti, temeljen na promjenama kreditne kvalitete od početnog priznavanja. Financijski instrument koji nije kreditno umanjen prilikom početnog priznavanja klasificira se u stupanj 1. U stupnju 1. ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko Društvo utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika („SICR“) od početnog priznavanja, imovina se prenosi u stupanj 2, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine. U stupnju 3 raspoređuje se financijskoj imovini koja je u statusu neizvršenja obveza na datum izvještaja, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MSFI 9 - Financijski instrumenti.

Specifični instrumenti

Ugovor o reotkupu i ugovori o ponovnoj prodaji

Društvo ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnih papira u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnih papira na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja i u izvještaju o financijskom položaju se vode po amortiziranom trošku. Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnih papira prikazuju se kao obveze i vode se po amortiziranom trošku.

Kamata prihodovana temeljem ugovora o ponovnoj prodaji i kamata proizašla iz ugovora o reotkupu priznaje se kao prihod ili rashod od kamata kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčane ekvivalente uključuje novac u banci i blagajni. Sastoji se od novca na transakcijskim računima u kunama ili devizama i iskazuje se po amortiziranom trošku jer: (i) se drže radi naplate ugovornih novčanih tokova, a ti novčani tokovi predstavljaju isključivo glavnice i kamatu i (ii) nisu određeni po fer vrijednost u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Ugovor o reotkupu i ugovori o ponovnoj prodaji

Društvo ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnih papira u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnih papira na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja i u izvještaju o financijskom položaju se vode po amortiziranom trošku. Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnih papira prikazuju se kao obveze i vode se po amortiziranom trošku.

Kamata prihodovana temeljem ugovora o ponovnoj prodaji i kamata proizašla iz ugovora o reotkupu priznaje se kao prihod ili rashod od kamata kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Potraživanja

Potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknade vrijednosti putem umanjenja vrijednosti.

Ostala potraživanja uglavnom se odnose na potraživanja za dane depozite i potraživanja od države i drugih institucija.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se inicijalno po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit. Pravo na udjele u dobiti se priznaje kao obveza u razdoblju u kojem je objavljeno i isplaćeno iz zadržane dobiti.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Slijedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali značajnih utjecaja na Društvo:

- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 objavljeni 28. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lipnja 2020. godine.
- Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (objavljeni 29. ožujka 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija poslovanja – Dodaci MSFI-ju 3 (objavljeni 22. listopada 2018. i na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija značajnosti – Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (objavljeni 31. listopada 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (objavljeni 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Objava novih standarda i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori - troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - uskog područja primjene vezanih za MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Dodatkom MSFI-ju 9 određuje se koje naknade treba podvrgnuti ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10% kako bi se financijska obveza prestala priznavati. Troškovi ili naknade mogu se isplatiti trećim stranama ili zajmodavcu. U skladu s navedenim dodatkom, troškovi ili naknade isplaćene trećim stranama neće biti podvrgnute ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10%.
- Ilustrativni primjer 13 objavljen uz MSFI 16 izmijenjen je i više ne sadrži primjer plaćanja najmodavca koja se odnose na ulaganja u tuđu imovinu. Primjer je izmijenjen kako bi se uklonili potencijalni nesporazumi oko računovodstvenog iskazivanja poticaja za najam.

Osim ako u gornjem tekstu gore nije drugačije opisano, novi standardi i tumačenja ili nisu relevantni ili se ne očekuje da će značajno utjecati na konsolidirane financijske izvještaje Društva.

4. Korištenje prosudbi i procjena

Procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima, uključujući i očekivane buduće događaje koji se smatraju realnima u određenim okolnostima.

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji, računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike biti će prikazane kao promjena procjena u razdoblju u kojem je nastala. Obračuni koji potkrijepljuju poreznu prijavu su predmet pregleda i odobrenja Porezne uprave.

Financijska imovina po amortiziranom trošku - umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Zajmovi i potraživanja iskazuju se u neto iznosu, umanjeni za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, kako bi se iskazali po procijenjenom nadoknadivom iznosu. Društvo primjenjuje praktično rješenje pri mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka, uzimajući u obzir nepristran objektivni iznos temeljen na vjerojatnosti, utvrđen procjenom raspona mogućih ishoda, vremensku vrijednost novca, razumne i odgovarajuće informacije o prošlim događajima, dostupne za izvještajni datum bez značajnog dodatnog troška ili napora te tekuće ekonomske uvjete kao i predviđanja budućih gospodarskih uvjeta.

Dana 15.5.2017. došlo je do dospijeca svih postojećih repo transakcija između Društva i Agrokora d.d., Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb. U poslovnim knjigama Društva potraživanja s osnove repo ugovora su iznosila 2.507.750 kn.

Društvo je donijelo odluku o prestanku obračuna kamata za navedene repo ugovore u 2017. Nadalje, Društvo je dana 8.6.2017. za navedeno potraživanje izvršilo Prijavu tražbine u postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku.

Pod razlog osporavanja je navedeno da se prijavljena tražbina osporava obzirom da se radi o simuliranim repo transakcijama koje nisu provedene u skladu s okvirnim repo ugovorom od 18.12.2015. te dužnik ne priznaje valjanost obavijesti o obračunu potraživanja temeljem repo transakcija. Stoga navedene transakcije ne udovoljavaju pretpostavkama primjene Zakona o financijskom osiguranju.

Društvo je donijelo odluku o umanjenju financijske imovine za dospjele repo ugovore sa Agrokorom d.d. nakon primjene Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (Narodne novine br. 32/17.). Iznos umanjena iznosi 1.080.825 kn, a odnosi se na dva repo ugovora u ukupnom iznosu od 2.500.000 kn i obračunatu kamatu u iznosu od 7.750 kn.

Društvo je donijelo odluku o umanjenju financijske imovine i u 2018. te iznos umanjena iznosi 1.076.950 kn za dva repo ugovora, a za obračunate kamate iznosi 3.875 kn. Sveukupno iznos umanjenja u 2017. i 2018. iznosi 2.161.650 kn.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 26.04.2018. donesenim u postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d., Društvo je upućeno u parnicu radi utvrđenja osporene tražbine u iznosu od 2.162.483 kn.

Sukladno navedenom Rješenju, Društvo je u zakonskom roku podnijelo tužbu dana 8.6.2018. U veljači 2019. održano je pripremno ročište, a sud je rješenjem odredio izvođenje dokaza vještačenjem po vještaku. U rujnu 2019. vještak je izradio nalaz i mišljenje. Tijekom 2020. god. tužitelj se očitovao kako nema primjedbi na nalaz i mišljenje vještaka, dok je tuženik prigovorio nalazu i mišljenju vještaka. U tijeku je prvostupanjski postupak.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

4. Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)

Lista primljenih kolaterala koje je Društvo preuzelo:

Društvo je temeljem Odluke od dana 27.12.2017. preuzelo kolaterale iz ugovora i to dionice KNZM-R-A po fer vrijednosti iz procjene, 10 kn te dionice PIVK-R-A po fer vrijednosti iz procjene, 10 kn. Za iznos od 346.100 kn smanjeno je dospjelo potraživanje s osnove repo transakcija (zajmovi i potraživanja u 2017., a od 1.1.2018. financijska imovina po amortiziranom trošku) i evidentirano povećanje financijske imovine (financijska imovina raspoloživa za prodaju u 2017., a od 1.1.2018. financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka). U 2018. Odlukom Društva su vrijednosti dionica PIVK-R-A i KNZM-R-A također svedene na 0 kn. U 2019. i 2020. nije bilo promjena po navedenom.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

5. Naknada za upravljanje fondovima

	2019.	2020.
Naknade za upravljanje - UCITS fond (Auctor Plus)	432.053	367.565
Umanjenje za iznos povrata dijela upravljačke naknade pojedinim investitorima	-1.760	-289
Ukupno	430.293	367.276
Naknade za upravljanje - alternativni investicijski fond (SZAIF)	4.030.783	3.597.293
Sveukupno	4.461.076	3.964.569

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje investicijskim fondovima kao postotak ukupne imovine investicijskog fonda kojim upravlja, umanjeno za financijske obveze. Za Auctor Plus iznos naknade izračunava se dnevno, a naplaćuje mjesečno dok za SZAIF, iznos naknade izračunava se i naplaćuje mjesečno. Maksimalno dozvoljeni postotak kod utvrđivanja mjesečne naknade za SZAIF iznosi 3,50%, a utvrđuje se na razliku između ukupne imovine i financijskih obveza.

Društvo je za 2019. i 2020. godinu zaračunalo sljedeće naknade za upravljanje:

	2019.	2020.
Auctor Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom	0,70%	0,70%
Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d	3,50%	3,50%

6. Troškovi osoblja

Prosječan broj zaposlenih na temelju sati rada u 2020. godini iznosi 7, a u 2019. godini je iznosio 7.

	2019.	2020.
Troškovi doprinosa iz plaće	445.064	417.319
Troškovi poreza i prireza	402.226	326.911
Troškovi doprinosa na plaće	371.168	344.288
Troškovi neto iznosa otpremnine	66.173	130.909
Troškovi neto plaća i naknada plaća zaposlenicima	1.336.043	1.323.455
	2.620.674	2.542.882

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

7. Ostali troškovi poslovanja

	2019.	2020.
Troškovi održavanja i ostale vanjske usluge	770.906	576.008
Intelektualne usluge	518.063	332.635
Naknade članovima Nadzornog odbora	358.764	138.042
Troškovi osiguranja i bankarske naknade	80.583	49.052
Ostali troškovi zaposlenika	28.842	34.834
Troškovi reprezentacije	18.258	10.219
Ostali troškovi poslovanja	331.690	109.257
Ukupno	2.107.106	1.250.047

8. Porez na dobit

Porez na dobit za 2020. godinu obračunavao se primjenom stope od 18% na oporezivu dobit tekuće godine. Na dan 31. prosinca 2020. godine gubici za prijenos u iduća fiskalna razdoblja iznosili su 2.914.138 kuna (31. prosinca 2019. godine: 2.989.464 kuna). Sljedeća tablica uspoređuje porez na dobit prikazan u računu dobiti i gubitka s dobiti prije poreza za 2020. i 2019. godinu.

	2019.	2020.
(Gubitak)/Dobit prije poreza	(366.145)	70.236
Porez na dobit po zakonskoj poreznoj stopi 18%	(65.906)	12.642
Utjecaj porezno nepriznatih troškova	35.028	920
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina	-	(13.562)
Preneseni porezni gubici za prijenos	(30.878)	-
Tekući porez na dobit	-	-
Odgođeni porez iz privremenih razlika	-	-
Trošak poreza na dobit	-	-
	0,00%	0,00%
Efektivna porezna stopa		
(Obveza poreza na dobit)/potraživanja za plaćene predujmove	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

8. Porez na dobit (nastavak)

Kretanje prenesenih poreznih gubitaka

	2019.	u kunama 2020.
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(2.817.937)	(2.989.464)
Povećanje prenesenih poreznih gubitaka	(171.547)	-
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka	-	75.346
Istek poreznog gubitka za prijenos u naredna razdoblja	-	-
Porezni gubitak za prijenos u naredna razdoblja	(2.989.464)	(2.914.138)
Odgođena porezna imovina po stopi od 18% (2019.: 18%)	(538.107)	(524.549)
Nepriзнata odgođena porezna imovina	(538.107)	(524.549)

Porezni gubici ističu kako slijedi:

	u kunama
Istek poreznog gubitka	Porezni gubitak
2023.	2.742.591
2024.	171.547
Ukupno	2.914.138

Odgođena porezna imovina po osnovi prenesenih poreznih gubitaka nije priznata, jer je neizvjesno njeno iskorištenje u budućim razdobljima.

9. Novčana sredstva

	2019.	2020.
Žiro-računi kod Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb	1.881.381	2.104.265
Žiro-račun kod OTP banke d.d., Split	143	860
Žiro-račun kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	514	-
Ukupno	1.882.038	2.105.125

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

10. Potraživanja

	2019.	2020.
Potraživanja s osnove naknade upravljanja fondovima	42.241	164.507
Potraživanja s osnove upravljanja portfeljima, naknada za uspješnost	113.107	-
Dani depoziti i slično	40.012	40.519
Potraživanja od države i drugih institucija	475.929	46
Potraživanja za kamate	9	5
Ukupno	671.298	205.077

Dani depoziti su ugovoreni s dospijecem dužim od 3 mjeseca. Sva potraživanja dospijevaju unutar 30 dana, te se smatraju u potpunosti nadoknadivima.

11. Nematerijalna imovina

Sa stanjem na dan 31. prosinca 2020. godine iskazane su slijedeće vrijednosti:

	Računalni programi	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2020.	159.482	390.609	550.091
Na dan 31. prosinca 2020.	159.482	390.609	550.091
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2020.	96.416	231.735	328.151
Amortizacija tijekom godine	17.200	80.072	97.272
Na dan 31. prosinca 2020.	113.616	311.807	425.423
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2020.	45.866	78.802	124.668

12. Kapital i rezerve

Kapital na 31. prosinca 2020. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 1.932.500 kuna (2019.: 1.932.500 kuna). Vlasnik Društva je Inspire Investments d.o.o. Društvo je tijekom 2020. godine isplatilo 400.000 kuna iz zadržane dobiti prethodnom vlasniku Auctor d.o.o. koji je bio vlasnik Društva do 20.07.2020. god. (2019.: 0 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

13. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost Društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja,
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Sukladno odredbama ZOIFJP-a i ZAIF-a i pripadajućim podzakonskim aktima, osnovni cilj kod upravljanja kapitalom je usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala.

Prema navedenim propisima, regulatorni kapital Društva mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

1. iznosa temeljnog kapitala iz članka 22. ZAIF-a ili članka 18. ZOIFJP-a, odnosno ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog kapitala iz članka 24. stavak 1. ZAIF-a ili članka 20. stavka 1. ZOIFJP-a,
2. jedne četvrtine općih troškova Društva iz prethodne poslovne godine.

Odnos minimalnog zahtijevanog kapitala s obzirom na iznos neto imovine investicijskih fondova pod upravljanjem i iznosa upisanog kapitala Društva prikazan je u nastavku:

	2019.	2020.
Opći troškovi iz prethodne godine	7.313.644	5.031.234
Kapitalni zahtjev prema članku 21., stavku 1. točki 2. Zakona otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ili članku 4. stavak 1. točki b) Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	1.828.411	1.257.809
Kapitalni zahtjev prema članku 21., stavku 1. točki 1. Zakona otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom	1.000.000	1.000.000
Kapitalni zahtjev prema članku 21., stavku 1. točki 1. Zakona otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom		
Upisani kapital	1.932.500	1.932.500
Zadržana dobit	831.240	65.095
	2.763.740	1.997.595

Tijekom 2019. i 2020. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

14. Ostale kratkoročne obveze

	2019.	2020.
Obveze prema zaposlenicima	95.791	162.568
Tuzemni dobavljači	84.606	70.222
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	114.445	83.635
Obveze prema Agenciji	3.107	2.553
Ukalkulirani troškovi	13.480	-
Ostale obveze	18.000	6.995
Ukupno	329.429	325.973

15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Glavni rizici kojima je Društvo izloženo su kreditni rizici i tržišni rizici. Kreditne rizike predstavljaju rizik neispunjenja obveze, rizik koncentracije i rizik druge ugovorne strane. Tržišni rizici uključuje rizik promjene cijene, valutni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik.

Kreditni rizici

Od gore navedenih kreditnih rizika, Društvo je izloženo riziku neispunjenja obveze tj. riziku prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo obavilo transakciju. Izloženost Društva prema pojedinim stavkama, odnosno ukupna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja prikazana je u tablici u nastavku.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	2019.	2020.
Novac u banci i blagajni	1.882.038	2.105.125
Potraživanja	195.368	205.031
Obveze	193.240	132.396
	2.270.646	2.442.552

U idućoj tablici je prikazana je financijska imovina Društva prema ratingu agencije:

	S&P Rating	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2019.
Novac u banci i blagajni	BBB	1.882.038	2.105.125
Potraživanja i Obveze	Bez ratinga	388.608	334.427
	Ukupno	100,00%	100,00%

Na dan 31. prosinca 2020. godine, banka kod koje Društvo ima sredstva na žiro računima nema kreditni rejting, ali rejting matične banke je BBB prema Standards & Poor (na dan 31. prosinca 2019.: BBB).

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Naime, Društvo na 31.12.2020. godine ima nenaplaćena potraživanja u iznosu od 2.161.650 kn s osnove repo ugovora (kamata + glavnica). Društvo je donijelo odluku o umanjenju navedenog potraživanja, bilješka 4.

Društvo provodi adekvatne politike i procese upravljanja kreditnim rizikom.

Društvo na dan 31.12.2019. godine, osim u dijelu koji se odnosi na usklađenja potraživanja od Agrokora d.d. (vidi bilješku 4.), nije imalo dospjelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Društvo kontinuirano provjerava financijski položaj kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj, njihovu adekvatnost kapitala, veličinu aktive i druge pokazatelje na temelju kojih donosi odluke o suradnji s kreditnim institucijama.

Tržišni rizici

Rizik promjene cijene

Rizik promjene cijene predstavlja rizik gubitka za Društvo uslijed promjena tržišnih cijena u portfelju Fonda, kao posljedica promjene raznovrsnih tržišnih čimbenika (promjena kamatnih stopa, tečajeva, sentimenta na financijskim tržištima, makroekonomskih pokazatelja i dr). S obzirom da knjigovodstvena vrijednost financijske imovine Društva iznosi 0 kn, Društvo nije izloženo cjenovnom riziku.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik rizik gubitka koji proizlazi iz promjene tečaja valute. Na datum 31. prosinca 2020. 97,97% imovine Društva i 84,54% obveza Društva denominirani su u kunama (31. prosinca 2019. 98,25% imovine Društva i 78,20% obveza). Društvo ima aktivan jedan ugovor o operativnom najmu za osobno vozilo prema kojemu novčane obveze koje proizlaze iz ugovora su izražene u valuti EUR, a ispunjavaju se plaćanjem u kunama prema ugovorenom tečaju važećem na dan plaćanja. 15,46% obveza se odnosi na navedeno. Analizom osjetljivosti Društva na valutni rizik, putem petpostotnog povećanja odnosno smanjenja tečaja kune u odnosu na EUR, ustanovljeno je da nema značajnih utjecaja na dobit ili gubitak. Sukladno navedenom, Društvo nije značajnije izloženo tečajnom riziku.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti unovčavanja imovine u svrhu podmirenja obveza. Društvo na dnevnoj razini prati gotovinske tokove i planira moguće priljeve i potrebne odljeve za podmirenje obveza te na taj način upravlja i kontrolira rizik likvidnosti. Na datum izvještavanja, kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza. Imovina na datum 31. prosinca 2020. godine iznosi 2.453.403 kuna (2019. godina: 2.819.071 kuna). Obveze na datum 31. prosinca 2020. godine iznose 385.572 kuna (2019. godina: 421.476 kuna), ali se značajni dio tih obveza odnosi na obveze koje su podmirene u siječnju 2021. godine ili druge obveze koje se kontinuirano podmiruju prema ugovorenim rokovima dospijeća. Prema aktualnim procjenama Uprave, na datum izvještavanja ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze kako one dospijevaju.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u koje je Društvo uložilo zbog povećanja prevladavajućih kamatnih stopa na tržištu. Sukladno procjenama Uprave, Društvo na datum izvještavanja nije bilo izloženo kamatnom riziku.

16. Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Prema procjeni uprave, knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja te financijskih i ostalih obveza na datum izvještavanja ne razlikuju se značajno od njihovih fer vrijednosti. Fer vrijednost financijske imovine procijenjena je primjenom tehnika procjene temeljeno na dostupnim podacima o tržišnim cijenama. Uprava Društva smatra da procijenjene vrijednosti odgovaraju tržišnim vrijednostima imovine na datum izvještavanja.

17. Transakcije s povezanim osobama

Na datum izvještavanja vlasnik Društva je Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz Zagreba, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714.

Do dana 20. srpnja 2020.god. vlasnik Društva bio je Auctor d.o.o. iz Zagreba, Dežmanova 5, OIB: 19203050598.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je svojim Rješenjem Klasa: UP/I 972-02/20-01/16, Ur. broj 326-01-22-20-22 od 16. srpnja 2020. godine izdala suglasnost društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714 za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5, OIB: 10637066676 u visini 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva odnosno Krešimiru Kukecu iz Zagreba, Jankovačka ulica 24, OIB: 49353984179 i Dinku Novoselcu iz Zagreba, Kranjčevićeva 44, OIB: 35751455327 za neizravno stjecanje udjela u tom društvu, svakom u visini od 50% temeljenog kapitala i glasačkih prava tog društva.

Slijedom navedenog, Ugovor o prijenosu poslovnog udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o., kojim društvo AUCTOR d.o.o. prenosi, a Inspire Investments d.o.o. kao stjecatelj stječe jedan poslovni udjel u društvu AUCTOR INVEST d.o.o., Zagreb, Dežmanova 5, OIB: 10637066676, stupio je na snagu dana 20. srpnja 2020. god.

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim sadašnjim te prijašnjim vlasnikom i investicijskim fondovima kojima upravlja, članovima Uprave (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem vlasnika, članova Uprave i članova njihove uže obitelji, sukladno definiranom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 - Objavljivanje povezanih stranaka ("MRS 24").

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

17. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Ključne transakcije s povezanim osobama

Društvo je u 2020. imalo transakcije sa sljedećim društvima koje su njegove povezane osobe: Auctor d.o.o., Zagreb, Dežmanova 5, OIB: 19203050598, vlasnik do 20. 07. 2020. god. U 2012. Društvo je ugovorilo najam poslovnog prostora s društvom Auctor d.o.o. Društvo je ujedno imalo transakcije sa investicijskim fondovima kojima upravlja i s ključnim rukovodstvom. Transakcije s investicijskim fondovima kojima upravlja Društvo odnose se na naknade za upravljanje.

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave. Naknade članovima Uprave odnose se na troškove plaće, troškove plaće u naravi i neoporezive naknade (npr. naknada troškova prijevoza na posao i s posla, prigodne nagrade, itd.). Nagrade zaposlenicima nisu ugovorene niti su u tekućem i usporednom razdoblju isplaćene. Također, ključno rukovodstvo uključuje i članove nadzornog odbora koji su članovi u Društvu i investicijskim društvima kojima Društvo upravlja te članove nadzornog odbora koji su u upravi društva koje je jedini član Društva (vlasnik). Naknade članovima nadzornog odbora se odnose na neto iznos naknade s pripadajućim doprinosima te porezom i prirezom, a koje naknade su detaljnije opisane u tablici ispod. Doprinos za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje iznosi 3.210 kuna (2019: 2.325 kuna) kod članova Nadzornog odbora. Doprinos za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje iznosi 46.777 kuna (2019: 45.973 kuna) kod članova Uprave.

Iznosi koji proizlaze s neposredno povezanim osobama

2020.	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
Vlasnik (Auctor d.o.o. do 20. srpnja 2020. i Inspire Investments d.o.o. od 20. srpnja 2020.)	-	23.484	-	295.007
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo i portfelj	164.507	-	3.964.569	125
Ključno rukovodstvo, članovi Nadzornog odbora	-	7.000	-	138.042
Ključno rukovodstvo, Uprava (plaća+neoporezivi primici)	-	51.963	-	1.099.608
	164.507	82.447	3.964.569	1.532.782
2019.	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
Vlasnik	-	23.432	1.779	368.073
Investicijski fondovi kojima upravlja Društvo i portfelj	42.241	-	4.461.076	62
Ključno rukovodstvo, članovi Nadzornog odbora	-	8.000	-	159.970
Ključno rukovodstvo, Uprava (plaća+neoporezivi primici)	-	25.899	-	1.072.177
	42.241	57.331	4.462.855	1.600.282

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(svi iznosi su prikazani u kunama)

18. Događaji nakon datuma bilance

Fond Auctor Plus pripojio se fondu Generali Plus društva Generali Investments d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima na dan 01. veljače 2021. god. Navedeno će uzrokovati manje prihode od upravljanja i manju imovinu pod upravljanjem u budućnosti. Uprava Društva smatra da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Društva.

Nastavno na promjenu vlasnika Društva, do kraja drugog kvartala 2021. očekuje se pripajanje Društva društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz Zagreba, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714.

Nije bilo drugih značajnih događaja nakon datuma bilance.

PRILOG 1

Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Obrazac IFP

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2020. GODINE

Naziv UAIF-a: Auctor invest d.o.o.

OIB: 10637066676

Na datum: 31.12.2020.

(u kunama)

Pozicija	AOP	Bilješka	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
IMOVINA	1			
Novčana sredstva	2	9.	1.882.038	2.105.125
Financijska imovina po fer vrijednosti	3			
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4			
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	10.	155.349	164.507
Ostala potraživanja	6	10.	515.949	40.570
Nekretnine, postrojenja i oprema	7		12.239	5.715
Nematerijalna imovina	8	11.	221.940	124.668
Odgođena porezna imovina	9			
Ostala imovina	10		31.556	12.818
Ukupna imovina (Σ od AOP2 do AOP10)	11		2.819.071	2.453.403
Izvanbilančni zapisi	12		472.358	0
KAPITAL I OBVEZE	13			
Kapital i rezerve (Σ AOP15 do AOP20)	14	12.	2.397.595	2.067.831
Temeljni kapital	15		1.932.500	1.932.500
Rezerve kapitala	16			
Rezerve fer vrijednosti	17			
Ostale revalorizacijske rezerve	18			
<i>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</i>	19		831.240	65.095
<i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>	20		-366.145	70.236
Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21		421.476	385.572
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22		150	0
Financijske obveze	23		91.897	59.599
Ostale obveze	24	14.	329.429	325.973
Odgođene porezne obveze	25			
Ukupno kapital i obveze (AOP14+AOP21)	26		2.819.071	2.453.403
Izvanbilančni zapisi	27		472.358	0

Auctor Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima
Godišnje izvješće za 2020. godinu

Obrazac ISD

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Naziv UAIF-a: Auctor invest d.o.o.

OIB: 10637066676

Za razdoblje: od 1.1.2020. do 31.12.2020.

(u kunama)

Pozicija	AOP	Bilješka	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	31	5.	4.461.076	3.964.569
Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)	32		4.461.076	3.964.569
UCITS fondom	33		430.293	367.276
alternativnim investicijskim fondom	34		4.030.783	3.597.293
Prihod od ulaznih naknada (AOP36+AOP37)	35			
UCITS fonda	36			
alternativnim investicijskim fondom	37			
Prihod od izlaznih naknada (AOP39+AOP40)	38			
UCITS fonda	39			
alternativnim investicijskim fondom	40			
Ostali prihodi	41			
Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)	42		-66.097	-57.588
Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	43			
Ostali rashodi	44		-66.097	-57.588
Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31+AOP42)	45		4.394.979	3.906.981
Neto prihod od upravljanja portfeljem	46		90.486	0
Prihod od investicijskog savjetovanja	47			
Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	6.,7.	-4.494.993	-3.735.284
Neto financijski rezultat (Σ od AOP50 do AOP53)	49		-8.966	-2.709
Neto prihod od kamata	50		-7.752	-2.093
Neto tečajne razlike	51		-1.611	-616
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52			
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	53		397	0
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	54		-347.651	-98.752
Ukupni prihodi	55		4.665.089	3.976.053
Ukupni rashodi	56		-5.031.234	-3.905.817
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP50)	57		-366.145	70.236
Porez na dobit	58	8.		
Dobit ili gubitak (AOP57-AOP58)	59		-366.145	70.236
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	60			
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP62 do AOP65)	61			
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	62			
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	63			
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	64			
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	65			
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP67+AOP70+AOP73)	66			
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	67			
- nerealizirani dobici/gubici	68			
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69			
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP66+AOP67)	70			
- dobici/gubici	71			
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	72			
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	73			
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	74		-366.145	70.236
Dodatak **	75			
Pripisano imateljima matice	76			
Pripisano manjinskom interesu	77			

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Obrazac INTi

Naziv UAIF-a: Auctor invest d.o.o.

OIB: 10637066676

Za razdoblje: od 1.1.2020. do 31.12.2020.

(u kunama)

Naziv pozicije	AOP	Bilješka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP129)	114		103.069	660.648
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	115		-366.145	70.236
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	116		291.933	109.095
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	117			
Rezerviranja	118			
Prihodi od kamata	119		-1.859	-32
Rashodi od kamata	120		9.611	2.068
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	121		-397	
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	122			
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i porfeljima	123		-26.477	-9.158
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	124		558.375	475.379
Izdaci od kamata	125		-594	
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	126		-2.014	16.665
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i porfeljima	127		-143	-150
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	128		-359.221	-3.455
Plaćen porez na dobit	129			
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ od AOP131 do AOP140)	130		-12.439	-3.195
Primici od prodaje financijskih instrumenata	131			
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	132			
Primici od kamata	133		1.870	35
Primici od dividendi	134			
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	135			
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	136			
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	137		-14.809	-5.300
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	138		500	2.070
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	139			
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	140			
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ od AOP142 do AOP150)	141		-142.251	-434.366
Uplate vlasnika društva za upravljanje	142			
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	143			
Isplata dividende ili udjela u dobiti	144			-400.000
Primici od kredita	145			
Izdaci za otplatu primljenih kredita	146			
Primici po izdanim financijskim instrumentima	147			
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	148			
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	149		1.750.000	
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	150		-1.892.251	-34.366
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	151		-51.621	223.087
Novac na početku razdoblja	152		1.933.659	1.882.038
Novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	153	6.	1.882.038	2.105.125

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Obrazac IPK

Naziv UAIF-a: Auctor Invest d.o.o.

OIB: 10637066676

Izvještajno razdoblje: 01.01.2020. - 31.12.2020.

(u kunama)

	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.932.500,00				2.638.705,72	-1.826.268,07		2.744.937,65
Promjene računovodstvenih politika								
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.932.500,00				2.638.705,72	-1.826.268,07		2.744.937,65
Dobit ili gubitak razdoblja						-366.145,26		-366.145,26
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata								
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente								
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)					18.802,14			18.802,14
Ostale nevlasničke promjene kapitala					1.826.268,07	-1.826.268,07		
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi								
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)					1.845.070,21	-2.192.413,33		-347.343,12
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala								
Ostale uplate vlasnika								
Isplata udjela u dobiti								
Ostale raspodjele vlasnicima								
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.932.500,00				4.483.775,93	-4.018.681,40		2.397.594,53
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.932.500,00				4.483.775,93	-4.018.681,40		2.397.594,53
Promjene računovodstvenih politika								
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.932.500,00				4.483.775,93	-4.018.681,40		2.397.594,53
Dobit ili gubitak razdoblja						70.236,43		70.236,43
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata								
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente								
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)								
Ostale nevlasničke promjene kapitala					-366.145,26	366.145,26		
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi								
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)					-366.145,26	436.381,69		70.236,43
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala								
Ostale uplate vlasnika								
Isplata udjela u dobiti					-400.000,00			-400.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima								
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.932.500,00				3.717.630,67	-3.582.299,71		2.067.830,96

PRILOG 2

Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje AIF fondovima

USKLADE PRAVILNIKA I MSFI

Usklada IFP – Izvještaj o financijskom položaju

Najznačajnije razlike MSFI u odnosu na Pravilnik je prikaz zadržane dobiti u jednoj liniji, te prikazivanje obveza po najmu i obveza prema dobavljačima u financijskim obvezama.

Usklada ISD – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Najznačajnije razlike MSFI u odnosu na Pravilnik je prikaz svrstavanja rashoda od upravljanje fondova u troškove usluga prema MSFI-u, te prikazivanje unutar linija financijskih prihoda i rashoda na prihode od kamata i rashode od kamata za razliku od Pravilnika gdje je to prikazano u jednoj liniji.

USKLADA INT – Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Najznačajnije razlike MSFI u odnosu na Pravilnik je prikaz plaćanja glavnice i kamate po najmu na ime otplate duga dok je prema pravilniku u kategoriji izdaci glavnica a kamata u poslovnim aktivnostima.

Usklada IPK – Izvještaj o promjenama kapitala

Prikaz izvještaja o promjeni kapitala u financijskim izvještajima i izvještaja sastavljenih temeljem Pravilnika nije identičan, a razlike su prezentacijske prirode. Nema razlika vezanih za mjerenje

Glavne razlike bile su kako slijedi:

- Zadržana dobit i dobit tekuće godine prema MSFI prikazuju u jednoj stavci Zadržana dobit.