



FARVE PRO INVEST d.o.o.
Zagreb, Gradišćanska ulica 24, OIB: 32697869602

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2022. GODINE
ZAJEDNO SA IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

Zagreb, travanj 2023. godine

Sadržaj

	stranica
Godišnje izvješće o stanju društva za 2022. godinu	1-11
Izjava o odgovornosti uprave	12
Izvješće neovisnog revizora	13-18
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	19
Izvještaj o financijskom položaju	20
Izvještaj o novčanom tijeku	21
Izvještaj o promjenama kapitala	22
Bilješke uz financijske izvještaje	23-39
DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	40-46



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA FARVE PRO

INVEST d.o.o.

za 2022. godinu

U Zagrebu, 25. travnja 2023. godine

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2022. godinu

Na temelju čl. 250.a Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, 40/19, 34/22), te izmjenama i dopunama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18, 42/20, 47/20) Uprava Društva FARVE PRO INVEST d.o.o. izradila je dana 25. travnja 2023. godišnje izvješće o stanju Društva za 2022. godinu.

Naziv: FARVE PRO INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom

Sjedište: Zagreb, Gradišćanska ulica 34

Djelatnosti: Osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom

Šifra djelatnosti: 6630 (NKD)

Članovi Uprave: Marijana Galović, predsjednica Uprave
Krešimir Rukavina, zamjenik člana Uprave

Temeljni kapital: 5.658.800,00 kn

FARVE PRO INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: "Društvo"), osnovano 29. studenoga 2010. godine i registrirano u Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080746789. Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA"). Izdano je odobrenje za rad Rješenjem HANFA-e od 16. rujna 2010. godine, KLASA: UP/I-451-04/10-05/14, URBROJ: 326-113-10-5.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosio je 5.658.800,00 HRK (petmilijunašestopedesetosamtisućaosamstokuna).

Sukladno propisima, Društvo odgovarajući iznos temeljnog kapitala ima u financijskoj imovini ili depozitima kod banaka.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom.

Sjedište Društva je na dan 31. prosinca 2022. godine, na adresi Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb.

Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Uprava Društva je:

1. Marijana Galović, predsjednica Uprave
2. Krešimir Rukavina, zamjenik člana Uprave

Na dan 31. prosinca 2022. godine članovi Nadzornog odbora i Revizorskog odbora su:

1. Mladen Gobin, predsjednik NO
2. Krešimir Rukavina, zamjenik predsjednika NO
2. Dušan Banović, član NO

Predsjednik Uprave i član Uprave zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima šest zaposlenih. Članovi Revizorskog odbora ujedno su članovi NO.

Temeljem Ugovora o pružanju administrativnih poslova od 16. srpnja 2021. godine na društvo KATIDA obrt za poslovno savjetovanje iz Zagreba, Konjička ulica 11, OIB: 46184082094, delegirani su sljedeći poslovi:

- Obrada transakcija financijskim instrumentima,
- Provjera ticketa sa dokumentima o ugovorenim transakcijama,
- Izrada naloga za namiru na temelju zaključnica, ugovora, obračuna o trgovanju, te praćenje namire zaključenih transakcija za AIF fondove,
- Obrada izvoda računa AIF fonda,
- Praćenje novčanog toka, te obavještavanje Odjela Front office-a o dospjećima, te raspoloživim sredstvima za ulaganje,
- Obračun naknada fonda,
- Provedba izdavanja/povlačenja udjela, prijenos i blokada udjela, te slanje naloga depozitaru,
- Dnevno izvještavanje o cijeni udjela fonda, te slanje potvrde o kupnji/prodaji, prijenosu i blokadi udjela ulagatelja,
- Evidencija prodajnih kanala i izračun provizija prodajnim zastupnicima,
- Provođenje korporativnih akcija,
- Vođenje registra udjela AIF fondova,
- Ažurno i uredno računovodstveno evidentiranje svih poslovnih događaja AIF fondova i svih poslovnih događaja Društva i kontrola točnosti evidentiranja poslovnih događaja,
- Izrada, dosljedna primjena i stalna nadogradnja računovodstvenih politika UCITS i AIF fondova i računovodstvenih politika Društva prilikom evidentiranja svih poslovnih događaja,
- Izrada financijskih izvještaja prema Upravi Društva i vlasniku,
- Izrada i objava financijskih izvještaja AIF fondova i Društva sukladno važećoj zakonskoj regulativi u propisanim rokovima,
- Suradnja sa vanjskim i internim regulatorima prilikom kontrole poslovanja i redovnog izvještavanja,
- Suradnja s eksternim revizorima pri izradi godišnjeg izvješća Društva i fondova,
- Priprema, izrada i kontrola praćenja provođenja godišnjeg plana poslovanja Društva,
- Praćenje i evidentiranje promjena na transakcijskim računima Društva,
- Organiziranje i vođenje čuvanja poslovne dokumentacije AIF fondova i Društva a koji se odnose na predmetne administrativne poslove,

Temeljem Ugovora o pružanju računovodstvenih usluga od 1. kolovoza 2020. godine, poslovi o pružanju računovodstvenih usluga delegirani su na obrt KATIDA iz Zagreba, Konjička ulica 11, OIB: 46184082094.

Temeljem Ugovora o održavanju računalne i programske opreme od 2. siječnja 2017. godine, Društvo ima delegirane poslove vezano za usluge IT podrške s društvom F-JEDAN d.o.o. iz Zagreba, Horvaćanska cesta 25, OIB: 02864648811.

Unutarnja organizacijska struktura Društva osigurava obavljanje poslova fondova pod upravljanjem Društva.

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22) osnovni organi Društva su: Skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

Društvo je razmjerno vrsti, opsegu i složenosti poslovanja propisalo organizacijsku strukturu koja se sastoji od sljedećih organizacijskih jedinica:

- Operativna jedinica zadužena za upravljanje imovinom fonda (Front office);
- Jedinica zadužena za nadzor poslovanja i upravljanje rizicima (Middle office);
- Jedinica zadužena za administrativne poslove (Back office).

Unutarnja organizacijska struktura ustrojena je na način da osigurava pravilno obavljanje poslova upravljanja alternativnim investicijskim fondom, redovnim ažuriranjem internih akata, definiranim procesima rada i razgraničenja odgovornosti organizacijskih dijelova.

Društvo posluje na tržištu Republike Hrvatske, ali sukladno strategiji u budućnosti može poslovati na području zemalja članica CEFTA-e, OECD i Europske Unije.

Članovi Uprave obvezno prisustvuju sjednicama Uprave, osim u slučaju opravdane odsutnosti ili spriječenosti. Sjednicama Uprave prisustvuju isključivo članovi Uprave, te osobe koje Uprava pozove da sudjeluju na sjednici. Uprava donosi odluke u pravilu u punom sastavu.

Odluke Uprave donose se temeljem međusobnog dogovora i razmatranja članova Uprave. Investicijske odluke Društva vezane za poslove upravljanjem fondovima donose se i provode u skladu s internim pravilnicima i dokumentima, kojima su utvrđeni procesi donošenja ovih odluka.

Društvo ne posluje unutar neke grupacije.

Budući razvoj Društva

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo upravlja sljedećim alternativnim fondovima:

- a) otvoreni alternativni investicijski fond s javnim ponudom:
 - BLUE INCOME BUILDER – odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I 992-02/22-01/07, URBROJ: 326-01-40-42-22-8 od 24. ožujka 2022., a nastao pripajanjem 2 podfonda krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Invest Funds: FIMA SEE Income Builder i FIMA Global Income Builder
- b) otvoreni alternativni investicijski fondovi s privatnom ponudom:
 - GOLD ENERGETICS - odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I 972-02/20-01/60, URBROJ: 326-01-40-42-21-27 od 13. svibnja 2021. godine
 - PINK INFORMATION TECHNOLOGIES - odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I 972-02/20-01/61, URBROJ: 326-01-40-42- 21-24 od 13. svibnja 2021. godine

Temeljem rješenja Agencije KLASA: UP/I 972-02/21-01/19, URBROJ: 326-01-40-42-22-40 od 24. veljače 2022. godine. Društvo je dobilo odobrenje i za osnivanje zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s privatnom ponudom za ulaganje u nekretnine ORANGE RealEstate, ali obzirom da Društvo unutar zakonskog roka od 12 mjeseci od izdavanja rješenja Agencije nije zaprimilo uplatu investitora u minimalnom iznosu potrebnom za osnivanje predmetnog fonda, dana 10. ožujka 2023. godine ukinuto je predmetno rješenje Agencije odnosno fond nije osnovan.

Društvo je usmjereno na povećanje imovine u fondovima pod upravljanjem te na potencijalno osnivanje novih alternativnih investicijskih fondova.

Slijedom navedenog, a temeljem ulaganja sukladno planu Uprave, Društvo prognozira ostvarenje pozitivnog poslovnog rezultata u narednim razdobljima, temeljem povećanja prihoda od upravljanja fondovima.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo ne provodi aktivnosti istraživanja i razvoja u tehnološkom smislu već za vlastite potrebe analize potencijalnih ulaganja provodi aktivnosti istraživanja segmenata tržišta.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo je uspostavljeno kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

Korištenje financijskih instrumenata

Društvo ne koristi financijske instrumente na način i u obujmu koji bi bio značajan za procjenu financijskog položaja i uspješnost poslovanja.

Sukladno propisima, Društvo odgovarajući iznos temeljnog kapitala drži u novcu ili depozitima kod banaka. Društvo nije realiziralo transakcije za koje je bilo oportuno koristiti instrumente financijske zaštite (hedge).

Rizici

Kako bi se smanjio i uklonio rizik nelikvidnosti Društvo tijekom godine prema potrebi vrši dokapitalizaciju Društva, uplate članova Društva u dopunski kapital.

U svrhu otklanjanja rizika te osiguranja adekvatnosti Društva te kontinuiteta poslovanja Uprava Društva vodi računa da se prema potrebi vrši dokapitalizacija Društva, te se po usklađenju temeljnog kapitala sa EUR-om na predstojećoj Skupštini Društva planira predložiti svim članovima Društva dokapitalizacija povećanjem temeljnog kapitala u novcu, te usklađenje temeljnog kapitala Društva s Pravilnikom o regulatornom kapitalu koji stupa na snagu 01. siječnja 2023.

Sukladno Odlukama Skupštine Društva, u svrhu osiguranja kontinuirane usklađenosti s Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/199) te Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19, 110/21; dalje: Zakon), izvršene su sljedeće dokapitalizacije:

20. svibnja 2022. godine (sklopljen ugovor o zajmu) – 25. svibnja 2022. godine (uplata)

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Krešimira Rukavine, u iznosu od 500.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

15. lipnja 2022. godine

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Marijane Galović, u iznosu od 100.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

28. lipnja 2022. godine

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Mladena Gobina, u iznosu od 150.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

28. lipnja 2022. godine

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Krešimira Rukavine, u iznosu od 150.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

28. lipnja 2022. godine

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Marijane Galović, u iznosu od 100.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

19. rujna 2022. godine (sklopljen ugovor o zajmu) – 20. rujna 2022. godine (uplata)

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Marijane Galović, u iznosu od 100.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

20. rujna 2022. godine (sklopljen ugovor o zajmu) – 21. rujna 2022. godine (uplata)

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Krešimira Rukavine, u iznosu od 350.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

19. prosinca 2022. godine

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Tomislava Ilića, u iznosu od 150.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

20. prosinca 2022. godine (sklopljen ugovor o zajmu)

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Krešimira Rukavine, u iznosu od 350.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

23. prosinca 2022. godine (sklopljen ugovor o zajmu)

Dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala člana Društva Mladena Gobina, u iznosu od 800.000,00 HRK, temeljem Odluke Skupštine od 30.12.2021. godine

Slijedom navedenog, član društva Krešimir Rukavina dokapitalizirao je Društvo u ukupnom iznosu od 1.250.000,00 HRK, član Društva Mladen Gobin dokapitalizirao je Društvo u ukupnom iznosu od 950.000,00 HRK, član društva Marijana Galović dokapitalizirala je Društvo u ukupnom iznosu od 300.000,00 HRK, a član Društva Tomislav Ilić u ukupnom iznosu od 150.000,00 HRK.

Značajni poslovni događaji u 2022. godini

27. svibnja 2022. godine

Održana je Izvanredna Skupština Društva koja je provedena Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-22/26332-2 od 30. lipnja 2022. godine na kojem je:

1. Imenovan predsjedatelj Skupštine Društva Davor Krsnik
2. Imenovan član Nadzornog odbora Društva Dušan Banović

27. srpnja 2022. godine

Održana je Skupština Društva koja je provedena Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-22/43805-2 od 06. studenog 2022. godine na kojoj su donesene slijedeće odluke:

1. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u dopunski kapital od strane članova Društva.

2. Odluka o usvajanju financijskih izvještaja o poslovanju Fonda za 2021. godinu i pokrivanju gubitka za 2021. godinu
3. Odluka o Imenovanju revizora Društva – RSM Croatia d.o.o. za reviziju iz Koprivnice, Ul. Josipa Vargovića 2, OIB: 75897840685.
4. Odluka o imenovanju Marijane Galović na funkciju predsjednice Uprave Društva s mandatom u trajanju od 5 godina po isteku postojećeg mandata koji ističe 13. studenog 2022. godine
5. Odluka o razrješenju člana Uprave Nikole Planinića po isteku mandata dana 25. listopada 2022. godine

28. rujna 2022. godine

Održana je Skupština Društva na kojoj su donesene slijedeće odluke:

1. Opoziv odluke o imenovanju revizora Društva – RSM Croatia d.o.o. za reviziju iz Koprivnice, Ul. Josipa Vargovića 2, OIB: 75897840685, te imenovanje revizora Društva za 2022. godinu – Alpha Audit d.o.o. za reviziju iz Zagreba, Ul. Roberta Frangeša Mihanovića 9, OIB: 14404485248.
2. Imenovanje člana Uprave Marka Petrasa s mandatom u trajanju od 5 godina

Na sjednici Nadzornog odbora donesena je Odluka o imenovanju Krešimira Rukavine za zamjenika člana Uprave Društva na mandat od 3 mjeseca za vrijeme kojeg ne može obnašati funkciju u Nadzornog odboru Društva.

20. prosinca 2022. godine

Održana je Skupština Društva na kojoj je donesena slijedeća odluka:

1. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom u dopunski kapital od strane članova Društva.

Na sjednici Nadzornog odbora donesena je Odluka o produženju mandata Krešimiru Rukavini na funkciji zamjenika člana Uprave Društva za dodatna 3 mjeseca.

Na dan 31.12.2022. vlasničku strukturu Društva čine:

- Marijana Galović, OIB: 16748617286, Zelengaj 12, Zagreb
- Tomislav Ilić, OIB: 86750001134, Zagrebačka ulica 30, Varaždin
- Renata Fućak, OIB: 42983657722, Ante Mandića 20, Rijeka
- Bojan Rijavec, OIB: 16921464980, Nikole Tesle 22, Trnovec
- Dejan Tomić, OIB: 15349640909, Turnić 16, Zagreb
- Josipa Živko, OIB: 84285321824, Kružna 77, Zagreb
- Robert Pizek, OIB: 68970260273, Graberje 27a, Varaždin
- Tomislav Peharda, OIB: 58514214924, Vladimira Nazora 52, Donje Ladanje, Maruševac
- Renato Podbojec, OIB: 36324380779, Maruševac 3, Maruševac
- Alen Runac, OIB: 85146312985, Pavlinska 9, Varaždin
- Mario Klaus, OIB: 71297034478, Kneza Ljudevita Posavskog 4, Kutina
- Robert Bosilj, OIB: 08002336061, Braće Vidović 18, Varaždin
- Matija Hranić, OIB: 29476725018, Dugi Vrh 6/6, Varaždin Breg
- Tomislav Kufirin, OIB: 91064969029, Molvička cesta 37, Samobor
- Biljana Matijaško, OIB: 74639508123, Rboškovića 12, Varaždin
- Krešimir Rukavina, OIB: 31537543705, Zvonimira Rogoza 1, Zagreb
- Igor Jakovljević, OIB: 55154961856, Svetice 48, Zagreb
- Davor Žilić, OIB: 20381943889, Stepinčeva 16, Split
- Miško Ivić, OIB: 54890025789, Miroslava Krleže 50, Zaprešić

- Igor Ključariček, OIB: 31526863614, Nova cesta 42, Zagreb
- Denis Sablić, OIB: 22880412238, Oboj 9a, Zagreb
- Željko Granoša, OIB: 86510692245, Put Kalmana Mesarića 7, Zagreb
- Dubravko Murgić, OIB: 56741765288, Ulica Crvenog križa 10, Zagreb
- Željko Brnetić, OIB: 17187831033, Japetička 7, Zagreb
- Plamenka Sesartić Bronić, OIB: 53451225330, Šestinski dol 86H, Zagreb
- Mladen Gobin, OIB: 16937672352, Ližnjan, Valtura 198, Pula
- Haris Boko, OIB: 48987269438, Ul. Pavla Hatza 28, Zagreb
- Ivan Magdić, OIB: 45863470893, Aleja Blaža Jurišića 69, Zagreb
- Ratko Matotek, OIB: 40451051005, Ul. Rudolfa Horvata 52, Čakovec
- Vedran Sokač, OIB: 46184082094, Konjička ulica 11, Zagreb
- Vlatka Svedružić, OIB: 73301559792, Ul. Stjepana babonića 91, Zagreb
- Patrick Franolić, OIB: 74868455437, Mažuranićev trg 3, Zagreb
- Damjan Gemović, OIB: 8637850288, Ulica jaglaca 10, Popovača
- Branko Kecman (zakonski zastupnik Advantis Broker a.d., OIB: 38673881135, Ulica Krajiških brigada 113, Banja Luka, BiH
- Jasminko Balenović, OIB: 32218607638, Ravan 52A, Brkač, Motovun
- Andrej Grobler, OIB: 52731040877, Valvasorjeva 7, Ljubljana, Slovenija
- Damir Zec, OIB: 82902795778, Omladinska ulica 34, Selce-Crikvenica
- Dragutin Sokačić, OIB: 57453085196, S.S. Kranjčevića 2, Slatina
- Ivica Mišetić, OIB: 45815668408, Horvatovac 76 B, Zagreb
- Damir Lesničar, OIB: 24320462590, Hrašćanska ul. 55, Hrašće Turopoljsko, Zagreb

Financijski instrumenti

Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente. Politika upravljanja rizikom koji se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanjem gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi.

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i omogućiti povećanje povrata članovima Društva kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja, ali uz bitna ograničenja, budući da Društvo obavlja djelatnost reguliranu Zakonom te je nadziran od strane regulatora tržišta (HANFA-e), da kapital Društva mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- iznos temeljnog kapitala 1.000.000,00 kuna, ili
- jednoj četvrtini općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine.

Financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima te ostale kratkoročne obveze. Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Ciljevi Društva vezano za upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo

Društvo u svom poslovanju može biti izloženo različitim rizicima. Rizici za društvo dijele se na one koji su uzrokovani ulaganjem financijske imovine i oni koji proizlaze iz operativnog poslovanja. Radi osiguravanja kontinuiteta održivosti poslovanja Društva uspostavljen je proces upravljanja rizicima. Društvo upravlja rizicima na način da ih sustavno prati, mjeri i u slučaju prekoračenja maksimalne izloženosti pravovremeno

otklanja. Kvartalnim izvještajem o jerenju rizika obuhvaćeni su kvantitativni i kvalitativni rizici koje je Društvo prepoznalo u poslovanju.

U skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 26/19 i 110/21, dalje: Zakon) i važećom Politikom upravljanja rizicima Društva definirana je skala stupnja utjecaja za mjerenje pojedinog rizika, kako slijedi:

SKALA STUPNJA UTJECAJA RIZIKA
Beznačajan utjecaj
Mali utjecaj
Umjeren utjecaj
Velik utjecaj
Vrlo velik utjecaj

Sukladno navedenoj politici Društvo rizike dijeli na kvantitativne i kvalitativne.

Prikaz kvantitativnih rizika i stupnja ograničenja izloženosti za Društvo:

VRSTA RIZIKA	Društvo
TRŽIŠNI RIZICI	
Kamatni rizik	umjeren
Valutni rizik	vrlo velik
RIZIK LIKVIDNOSTI	umjeren
KREDITNI RIZICI	
Rizik druge ugovorne strane	mali
Rizik namire	mali

Prikaz kvalitativnih rizika i stupnja ograničenja izloženosti za Društvo:

VRSTA RIZIKA	Društvo
Operativni rizik	umjeren
Strateški rizik	umjeren
Reputacijski rizik	umjeren
Financijski rizik	umjeren
Compliance rizik	umjeren

Glavni kvantitativni rizici kojima je Društvo izloženo su tržišni, kreditni i rizik likvidnosti.

Tržišni rizik uključuje kamatni rizik i valutni rizik.

Kamatni rizik

Kamatni rizik kao rizik gubitka koji proizlazi iz nepovoljnog kretanja kamatnih stopa. Porast tržišnih kamatnih stopa uzrokuje pad tržišne vrijednosti financijskih instrumenata s fiksnim prinosom i obrnuto. Svako povećanje kamatne stope znači veće potrebe za novcem radi servisiranja obveza po kamatama što umanjuje vrijednost imovine. Društvo kamatni rizik mjeri primjenom Modificiranog trajanja.

Društvo nije ulagalo u prenosive dužničke instrumente, instrumente tržišta novca niti u udjele u novčanim

i otvorenim investicijskim fondovima, te Društvo nije izloženo kamatnom riziku, odnosno rizik je beznačajan (0).

Valutni rizik

Valutna izloženost predstavlja razliku između ulaganja u imovinu denominiranu u valuti različitoj od temeljne valute poslovanja Društva. Ukoliko dođe do valutnog rizika, Društvo će ugovoriti standardne mehanizme zaštite valutnog rizika (hedging, swap i dr.).

Društvo većinom posluje sa HRK kao službenom valutom Republike Hrvatske, te nije izloženo valutnom riziku.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost unovčavanja financijskih instrumenata u odnosu na očekivanu dinamiku. Rizik likvidnosti očituje se u ovisnosti o uvjetima na tržištu, makroekonomskom i mikroekonomskom okruženju, strukturi ulaganja i nemogućnosti prodaje financijske imovine u željenom trenutku po njihovim tržišnim cijenama zbog nedovoljne dubine tržišta. Rizik likvidnosti za Društvo mjeri se „pokazateljem likvidnosti Društva“. Pokazatelj likvidnosti Društva je omjer između likvidnih sredstava i obveza koje su dospjele do dana za koji se izračunava pokazatelj likvidnosti društva.

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti jer je navedeni rizik otklonilo dokapitalizacijom Društva u 2022. godini od strane članova Društva u ukupnom iznosu od 2.650.000,00 kuna povećanjem dopunskog kapitala Društva, tako da temeljni kapital Društva iznosi 5.658.800,00 HRK, dodatne kapitalne rezerve 2.254.440,00 HRK, te dopunski kapital 10.280.900 HRK, te Društvo stoga zadovoljava kapitalne zahtjeve.

Dodatno, Društvo ima u financijskoj imovini 1.000.000,00 HRK dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

Društvo na dnevnoj razini prati gotovinske transakcije i planira moguće priljeve i potrebne odljeve za podmirenje obveza te na taj način upravlja i kontrolira rizik likvidnosti održavajući odgovarajući omjer kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će s time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani, odnosno rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo obavilo transakciju s financijskim instrumentima. Utjecaj kreditnog rizika negativno utječe na likvidnost i vrijednost imovine Društva. Kreditni rizik proizlazi iz promjene, odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja financijskih instrumenata i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja. Kreditni rizik uključuje rizik druge ugovorne strane i rizik namire.

Rizik druge ugovorne strane

Izloženost Društva kreditnom riziku proizlazi iz zajmova te depozita kod banaka. Kreditnim rizikom upravlja se na način da se depoziti ulažu u vodeće banke na tržištu vodeći se načelom diversifikacije, stoga kreditni rizik u tom kontekstu nije značajan.

Rizik namire

Rizik koji proizlazi iz neispunjavanja obveza druge ugovorne strane, odnosno ne isporučivanja financijskih instrumenata ili novčanih sredstava na način i u vrijeme kako je ugovoreno.

Kvalitativni rizici čine operativni rizik, strateški rizik, reputacijski rizik, financijski rizik i compliance rizik.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik financijskog gubitka uslijed internih (ljudski faktor, prestanak funkcioniranja informatičkog sustava i sl.) ili eksternih (vanjska prijevarena, ugrožavanje sigurnosti sustava, prirodne katastrofe i sl.) nepovoljnih događaja.

Društvo upravlja operativnim rizikom propisujući interne akte s detaljnim utvrđenim procedurama rada i podjelama dužnosti, te kontinuirano unapređuje sustav. Sve poslovne aktivnosti su podvrgnute procesu kontrole, kako bi se izbjegle eventualne pogreške. Svaki od djelatnika je osposobljen zamijeniti djelatnika iz svoje organizacijske jedinice u obavljanju radnih zadataka. Utvrđena su ovlaštenja pristupa pojedinog zaposlenika pojedinim direktorijima informatičkog sustava na poslužiocu Društva, odnosno na serveru na kojem se nalazi baza podataka te time i pristup povjerljivim informacijama i poslovnoj dokumentaciji.

Strateški rizik

Strateški rizik označava rizik koji se događa kao posljedica lošeg upravljanja Društvom ili općenito loših ekonomskih uvjeta u okolini zbog kojeg se može dovesti u pitanje mogućnost izvršavanja poslovnih procesa Društva.

Društvo je uspostavljanjem i funkcioniranjem rasporeda ovlasti i jasnom podjelom odgovornosti te linijom izvještavanja i delegiranjem odgovornosti zaposlenicima i nadgledanjem izvršavanja delegiranih odgovornosti svelo strateški rizik na minimum.

Reputacijski rizik

Reputacijski rizik označava rizik koji se događa kao posljedica neadekvatnih postupaka ili propusta činjenja od strane Društva uslijed kojih mediji i javnost mogu stvoriti negativno mišljenje o Društvu.

Društvo internim procedurama, kontinuiranim kontrolama rada zaposlenika i brigom o stručnom usavršavanju osigurava kvalitetu i pouzdanost rada a time i smanjuje mogućnost nastanka nepredviđenih događaja koji bi narušili ugled Društva.

Financijski rizik

Financijski rizik označava rizik nemogućnosti podmirenja obveza Društva.

Kako bi se smanjio i uklonio financijski rizik insolventnosti, Društvo tijekom godine prema potrebi vrši dokapitalizaciju povećanjem dopunskog kapitala Društva. Društvo ima u financijskoj imovini 1.000.000,00 kuna dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

Društvo je predmetnom riziku izloženo u skladu s propisanim stupnjem ograničenja.

Compliance rizik

Compliance rizik označava rizik kršenja internih politika, procedura, zakona, regulative ili etičkih standarda koji mogu negativno utjecati na Društvo.

Izloženost predmetnom riziku je u skladu s ograničenjem. Društvo usklađuje interne akte sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima i propisima donesenim na temelju Zakona. Društvo upravlja rizikom kontinuiranom kontrolom procesa te rada zaposlenika. Etičkim standardima Društva sprječava se kolanje povjerljivih informacija unutar Društva, smanjuje se mogućnost sukoba interesa te mogućnost iskorištavanja informacija na neodgovarajući način. O sukobu interesa se vodi računa prilikom ulaganja, pridržavanjem odredbi Politike uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija.

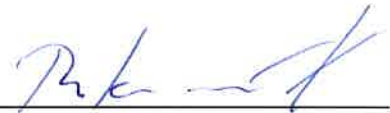
FARVE PRO INVEST d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondom

Zagreb, 25. travnja 2023. godine



Marijana Galović, predsjednica Uprave

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Zagreb



Krešimir Rukavina, zamjenik
člana Uprave

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, 134/15 i 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je odobrio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i fer pregled financijskog stanja i rezultata poslovanja FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb (Društvo) za to razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućih analiza, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Osim toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

U Zagrebu, 25. travnja 2023.



Marijana Galović, predsjednica Uprave

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Zagreb



Krešimir Rukavina, zamjenik člana Uprave

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Gradišćanska ulica 34
10000, Zagreb
Hrvatska
OIB: 32697869602

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNICIMA DRUŠTVA
FARVE PRO INVEST d.o.o. Zagreb**

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

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

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

Osnova za mišljenje

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

Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Tijekom 2022. godine Društvo ostvaruje gubitak u iznosu od 2.620.920 kuna, dok u prethodnom razdoblju ostvaruje gubitak u iznosu od 2.791.863 kune. U oba promatrana razdoblja, sukladno ostvarenim poslovnim gubicima ranijih razdoblja, Društvo ostvaruje gubitak iznad visine kapitala, uslijed čega postoji sumnja u vremensku neograničenost poslovanja Društva, bilješka 20 Društvo u svrhu potvrde nastavka poslovanja po načelu vremenski neograničenog poslovanja osigurava Pismo potpore kvalificiranog ulagatelja u Društvo, kojim jamči kako će osigurati financijsku potporu. Također Uprava Društva izradila je poslovni plan za razdoblje od 2022. – 2027. godine u kojem su temeljem novih poslovnih pothvata projicirani prihodi u visini koja bi osigurala neometano pokriće

rashoda tekućeg razdoblja kao i ostvarenje rastuće dobiti u planskom razdoblju, temeljem koje bi se generirani gubici pokrivali i smanjivali u idućih nekoliko razdoblja. Pismom potpore te Poslovnim planom Uprava Društva i dalje primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja na izvještajni datum. U financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vrijeme. Naše mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.

Ključna revizijska pitanja

Osim pitanja opisanog u odjeljku Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje – Primljeni i dani zajmovi i depoziti

Posebna pozornost pridala se iskazanim danim i primljenim zajmovima i depozitima, bilješke 13 i 16, u kojima je prepoznat mogući rizik od značajnog pogrešnog prikazivanja. Primljeni zajmovi značajni su za osiguravanje stabilnosti poslovanja Društva, kao i zahtjeva za likvidnosti. Kako bismo utvrdili kako nema odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju primljenih i danih zajmova prikupljena je odgovarajuća dokumentacija na osnovu koje su provedeni testovi detalja te su prikupljene neovisne konfirmacije stanja. Provedenim postupcima nisu uočena odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju danih i primljenih zajmova tijekom 2022. godine.

Ključno revizijsko pitanje – Prihodi i rashodi Društva

Posebna pozornost pridala se se iskazanim приходima i rashodima, bilješke 4 – 9, koji uvijek predstavljaju značajan rizik pogrešnog prikazivanja. Provedenim postupcima testova detalja nismo uočili odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju prihoda i rashoda za 2022. godinu.

Ostala pitanja

Financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2021. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 29. travnja 2022. godine

Ostale informacije

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

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

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

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

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

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

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

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na dan 16. rujna 2022. godine imenovala nas je uprava Društva da obavimo reviziju financijskih izvještaja za 2022. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije financijskih izvještaja Društva za 2022. do revizije financijskih izvještaja Društva za 2022. što ukupno iznosi 1 godinu.
3. U reviziji financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 25.200 kuna, koji predstavlja približno 1% od

ukupne imovine zbog značajne eksterne zaduženosti i neostavriavanja pozitivnog poslovnog rezultata.

4. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Zagreb, 27. travnja 2023.

ALPHA AUDIT D.O.O.

Hrvatski ovlaštteni revizori

Ulica R. F. Mihanovića 9

10 110 Zagreb

Republika Hrvatska

U ime i za Alpha Audit d.o.o.

Ilija Nikolić

Direktor,

Hrvatski ovlaštteni revizor



ALPHA
AUDIT d.o.o

Zagreb OIB: 14404485248

Anita Kutleša Osmanović

Menadžer,

Hrvatski ovlaštteni revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

	Bilješka	2021.	2022.
Prihodi od upravljanja fondovima	4	110.556	6.288
Rashodi od upravljanja fondovima	5	(59.051)	(46.403)
Ostali prihodi			
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima		51.505	(40.115)
Rashodi iz poslovanja	6	(2.868.266)	(2.626.549)
Gubitak od redovnog poslovanja		(2.868.266)	(2.626.549)
Financijski prihodi	7	46.713	30.099
Financijski rashodi	8	(40.338)	(25.551)
Neto financijski prihodi		6.375	4.548
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	9	18.524	41.196
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(2.791.863)	(2.620.920)
Porez na dobit	10	0	0
GUBITAK ZA GODINU		(2.791.863)	(2.620.920)
Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
UKUPNO SVEOBUHVAATNI GUBITAK		(2.791.863)	(2.620.920)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	2021.	2022.
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	19.200	19.135
Dugotrajna imovina		19.200	19.135
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12	89.224	103.445
Zajmovi i depoziti	13	2.151.082	2.146.963
Novac i novčani ekvivalenti	14	245.077	390.421
Kratkotrajna imovina		2.485.383	2.640.829
UKUPNO IMOVINA		2.504.583	2.659.964
Upisani kapital	15	5.658.800	5.658.800
Kapitalne rezerve		2.254.440	2.254.440
Akumulirani gubitak		(14.461.913)	(17.082.833)
Kapital i rezerve		(6.548.673)	(9.169.593)
Obveze za zajmove	16	8.630.900	11.480.900
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	17	422.356	348.657
Obveze		9.053.256	11.829.557
UKUPNO KAPITAL, REZERVE I OBVEZE		2.504.583	2.659.964

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

	2021.	2022.
Dobit/Gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	(2.791.863)	(2.620.920)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	14.768	11.960
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0	0
Rezerviranja	0	0
Prihodi od kamata	(46.712)	(30.099)
Rashodi od kamata	40.118	25.547
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima	0	0
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	138.760	(14.221)
Izdaci od kamata	(40.118)	(25.547)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	80.536	4.118
Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima	0	0
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	0	0
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(110.695)	(73.699)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	0	0
I. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(2.715.206)	(2.722.861)
Primici od kamata	46.713	30.099
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	0	0
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	(3.941)	(11.894)
Primivi od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	9.351	0
II. Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	52.123	18.205
Uplate vlasnika UAIF-a	960.000	2.250.000
Primici od kredita	2.164.500	1.149.000
Izdaci za otplatu primljenih kredita	(1.029.700)	(549.000)
Primici po izdanim financijskim instrumentima	0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	0	0
III. Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	2.094.800	2.850.000
IV. Neto povećanje smanjenje novčanih sredstava	(568.283)	145.343
V. Novac na početku razdoblja	813.361	245.077
VI. Novac na kraju razdoblja	245.078	390.421

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb

Financijski izvještaji

(svi iznosi u kunama bez lipa)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2020. g.	4.698.800	2.254.440	(11.670.050)	(4.716.810)
Povećanje upisanog kapitala	960.000			
Ispravak pogreški prethodnog razdoblja				
Sveobuhvatni gubitak razdoblja			(2.791.863)	(2.791.863)
Ostale uplate vlasnika				
Stanje 31. prosinca 2021. g.	5.658.800	2.254.440	(14.461.913)	(6.548.673)
Povećanje upisanog kapitala				0
Ispravak pogreški prethodnog razdoblja				0
Sveobuhvatna dobit razdoblja			(2.620.919)	(2.620.919)
Ostale uplate vlasnika				
Stanje 31. prosinca 2022. g.	5.658.800	2.254.440	(17.082.832)	(9.169.592)

1. OPĆI PODACI

1.1. Opći podaci djelatnost i zaposlenici

NAZIV:	Farve Pro Invest d.o.o.
SJEDISTE:	Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb
MBS:	080746789 Trgovački sud u Zagrebu
OIB:	32697869602
TEMELJNI KAPITAL:	5.658.800,00 kuna
OSNOVNA DJELATNOST:	Osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom

Društvo je osnovano 29. studenog 2010. godine sukladno hrvatskim propisima i registrirano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Društvo je u 2022 godini upravljalo Blue Income Builder otvorenim dioničkim alternativnim investicijskim fondom s javnom ponudom, Pink Information Technologies otvoreni specijalizirani alternativni investicijski fond s privatnom ponudom, Gold Energetics otvoreni specijalizirani alternativni investicijski fond s privatnom ponudom.

Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA" ili "Agencija").

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo 6 zaposlenih (31. prosinca 2021. godine: 5 zaposlena).

1.2. Tijela društva

Tijela društva su Skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Uprava:

Marijana Galović, predsjednik Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 30. lipnja 2016. godine)

Krešimir Rukavina, zamjenik člana Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 28. rujna 2022. godine)

Nadzorni odbor:

Mladen Gobin, predsjednik

Krešimir Rukavina, zamjenik predsjednika

Dušan Banović, član

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Temeljne računovodstvene pretpostavke

Poslovanje na neograničeno vrijeme - poduzetnik nije unaprijed odredio vremensko razdoblje funkcioniranja trgovačkog društva.

Načelo dosljednosti - pretpostavlja dosljednu primjenu računovodstvenih politika iz razdoblja u razdoblje, tj. obvezuje poduzetnika na dosljedno prikazivanje financijskih rezultata primjenjujući preuzete računovodstvene politike.

Načelo priznavanja promjene u trenutku nastanka - znači da se prihodi i rashodi utvrđuju i priznaju u trenutku nastanka, odnosno poslovni rezultat utvrđuje se sučeljavanjem prihoda i rashoda.

Načelo izražavanja u novčanim vrijednostima - čestica temeljnih financijskih izvještaja imovina, glavnica, dugovi, rashodi, prihodi i financijski rezultat izražavaju se u novčanim jedinicama kao zajedničkoj mjeri vrijednosti.

Načelo tvrtke - sva poslovna aktivnost odvija se u jednom sustavu tvrtki, koja se mora navesti u svakom financijsko - računovodstvenom izvještaju.

Vremensko razdoblje - svi financijsko - računovodstveni izvještaji moraju sadržavati vremensko obilježje na koje se odnose.

Promjena računovodstvenih politika može uslijediti uz uvjete iz točke 42. MRS-a br. 8, ako to zahtijeva zakon, tijelo koje donosi računovodstvene standarde ili ako bi ta promjena imala za posljedicu prikladnije prikazivanje događaja ili transakcija u financijskim izvještajima poduzeća.

U tom slučaju iz bilježaka, uz temeljne financijske izvještaje, treba se vidjeti obrazloženje i opravdanje potreba promjene računovodstvene politike uz kvantifikaciju učinaka tih promjena.

2.2. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima Financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim u Europskoj Uniji.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtjeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2022. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,53450 HRK (31. prosinca 2021. g.: 1 EUR = 7,517174 HRK).

a) Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i koji su usvojeni u Europskoj uniji te su stupili na snagu u tekućem razdoblju:

• Izmjene i dopune MSFI 3, MRS 16, MRS 37, Godišnja poboljšanja MSFI 2018-2020, MSFI 16 koja se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju od 1.1.2022.:

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje

(svi iznosi u kunama bez lipa)

- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) uključuje ažuriranje prethodne reference na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje na trenutnu verziju Konceptualnog okvira izdanog u 2018. bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune) zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazuje u računu dobiti i gubitka.
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune) precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan. Izmjene pojašnjavaju da troškovi koji se izravno odnose na ugovor o isporuci dobara ili usluga uključuju i inkrementalne troškove i alokaciju troškova izravno povezanih s ugovornim aktivnostima
- Godišnja poboljšanja 2018-2020 uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI-ja 16 Najmovi.
- MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam nakon 30. lipnja 2021. godine (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. travnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na datum izdavanja izmjena i dopuna. U ožujku 2021. godine, Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio uvjete vezane za praktične olakšice najmoprimcima, koje su nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19, od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16. Nastavno na izmjene i dopune, praktične olakšice sad se primjenjuju na najmove za koje svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2022. godine ili prije njega, uz uvjet da su svi ostali uvjeti primjene praktične olakšice zadovoljeni.

Usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo utjecaja na financijske izvještaje Društva.

- b) Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji su izdani ali nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene i dopune te tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji. Odobrenje se očekuje u 2023. godini. Društvo ne očekuje da će usvajanje ovih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.
- MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja

izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste definiraju kao novčani iznosi u financijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.

- MRS 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužavaju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.
- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena te će se morati primjenjivati retroaktivno u skladu s odredbama MRS-a 8. Cilj izmjena i dopuna je pojasniti načela MRS-a 1 za klasifikaciju obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih. Izmjenama i dopunama se pojašnjava značenje prava na odgodu namire, zahtjeva da to pravo postoji na kraju izvještajnog razdoblja, da namjera Uprave ne utječe na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju te da mogućnosti druge ugovorne strane koje bi mogle rezultirati namirom prijenosom vlastitih vlasničkih instrumenata ne utječu na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju. Također, izmjenama i dopunama se navodi da će samo kovenanti kojih se subjekt mora pridržavati na ili prije datuma izvještavanja utjecati na klasifikaciju obveze. Dodatne objave potrebne su i za dugoročne obveze koje proizlaze iz ugovora o kreditu koji uključuju kovenante koje treba ispoštovati unutar dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.
- MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjenama i dopunama se nastoje poboljšati zahtjevi koje prodavatelj-najmoprimac koristi za mjerenje obveze za najam koja proizlazi iz transakcije povratnog najma u MSFI-ju 16, dok se njime ne mijenja računovodstvo najmova koji nisu povezani s transakcijama povratnih najmova. Posebno, prodavatelj-najmoprimac određuje "plaćanja najma" ili "prilagođena plaćanja najma" na takav način da prodavatelj-najmoprimac ne prizna ikakav iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na pravo korištenja koje zadržava. Primjena ovih zahtjeva ne sprječava prodavatelja-najmoprimca da u računu dobiti ili gubitka prizna bilo kakvu dobit ili gubitak koji se odnosi na djelomični ili potpuni raskid najma. Prodavatelj-najmoprimac retroaktivno primjenjuje izmjene i dopune u skladu s MRS-om 8 na transakcije povratnog najma u koje je ušao nakon datuma početne primjene, što je početak godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem je subjekt prvi put primijenio MSFI 16. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.
- Izmjene i dopune MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate: prodaja ili doprinos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. - Izmjenama i dopunama se rješava pitanje priznate

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

nedosljednosti između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28, u postupanju s prodajom ili doprinosom imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna posljedica izmjena je da se puni dobitak ili gubitak priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (bez obzira na to je li smješteno u ovisnom društvu). Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne čini poslovanje, čak i ako je ta imovina smještena u ovisnom društvu. Odbor za MSFI-jeve je u prosincu 2015. godine odgodio datum stupanja na snagu ove izmjene i dopune na neodređeno vrijeme do ishoda svojeg istraživačkog projekta o računovodstvenoj metodi udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima

Prihod od upravljanja fondovima predstavlja naknadu za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Navedeni iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, naknadu za uspješnost, ulaznu i izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18) i pravilnicima koji je objavila Agencija.

3.2. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po vazećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom vazećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.3. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ, odnosno da će se povratiti po osnovi razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilancne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitak.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

3.4. Dugotrajna imovina

Dugotrajna imovina evidentira se po fakturnoj vrijednosti prema računu dobavljača uvećanoj za troškove dopreme, montaže i slično, koji su nastali do stavljanja u uporabu, sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Stvari i oprema evidentiraju se kao dugotrajna imovina ako je vijek uporabe dulji od jedne godine i amortiziraju se tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Pozitivna razlika nastala prodajom dugotrajne imovine (višak iznad neotpisane vrijednosti) iskazuje se kao prihod, dok se negativna razlika rashodovane i prodane imovine iskazuje kao rashod.

Dugotrajna imovina izrađena u vlastitoj režiji uključuje se u korištenje u vrijednosti cijene izrade sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Prilikom obračuna amortizacije koriste se porezno dopuštene stope propisane Zakonom o porezu na dobit. Primijenjene stope su:

	Amortizacijska stopa (u %) 2021. godina	Amortizacijska stopa (u %) 2022. godina
Računalna oprema	50%	50%
Uredska oprema i inventar	20%	20%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim predmetima materijalne imovine do njihovog potpunog otpisa uz primjenu pravocrtne metode.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog predmeta materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga predmeta i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

3.5. Umanjenje imovine

Na svaki datum bilance, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose materijalne i nematerijalne imovine, da bi utvrdilo postoje li pokazatelji da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Ako takav pokazatelj postoji, procjenjuje se nadoknadivi iznos takve imovine kako bi se utvrdio iznos gubitka od umanjenja (ukoliko postoji). Za imovinu koja ne stvara dovoljno neovisnih novčanih tokova, nadoknadivi iznos se procjenjuje za jedinicu koja stvara novčani tok, a kojoj to pojedino sredstvo pripada. Gdje nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos svakog pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos za jedinicu koja stvara novčani tok, a kojoj to pojedino sredstvo pripada.

U slučajevima gdje se može identificirati razumna i konzistentna osnova za dodjelu, poslovna imovina se također dodjeljuje pojedinačnim jedinicama koje stvaraju novčane tokove, inače se dodjeljuje najmanjoj grupi jedinica koje stvaraju novčane tokove za koje se može identificirati razumna i konzistentna osnova za dodjelu.

Nematerijalna imovina s neograničenim rokom trajanja te nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za upotrebu testiraju se na umanjenje vrijednosti jednom godišnje, te uvijek kada postoji pokazatelj da bi moglo doći do umanjenja vrijednosti.

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. U procjeni vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na njihovu sadašnju vrijednost korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca te rizike koji su specifični za sredstvo za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti procjena budućih novčanih tijekova.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

Gubitak od umanjenja imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka, osim ako se odnosno sredstvo vodi po revaloriziranoj vrijednosti. U tom slučaju gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao umanjenje revaloriziranog iznosa.

U slučajevima gdje se gubitak od umanjenja naknadno poništi, knjigovodstvena vrijednost sredstva (jedinice koja stvara novac) se povećava do promijenjenog iznosa njegove nadoknadive vrijednosti, ali na način da povećana knjigovodstvena vrijednost ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da nije bilo gubitaka od umanjenja imovine za to sredstvo (jedinice koja stvara novac) u prethodnim godinama.

Poništavanje gubitka od umanjenja imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka, osim ukoliko se to sredstvo ne vodi po revaloriziranoj vrijednosti. U tom slučaju poništavanje gubitka od umanjenja imovine se priznaje kao revalorizacijsko povećanje.

3.6. Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti obuhvaćaju ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčane ekvivalente, kredite i zajmove te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za sve izravne transakcijske troškove. Nederivativni finaneijski instrumenti se naknadno vrednuju kako je opisano u nastavku.

Financijski instrument se priznaje nastankom ugovornih odredbi instrumenta. Financijska imovina se prestaje priznavati istekom ugovornih prava na priljev novca od financijske imovine ili kada se financijska imovina prenese na drugu stranu bez zadržavanja kontrole ili značajnih rizika i koristi od imovine. Financijske obveze se prestaju priznavati istekom ili ispunjenjem ugovornih obveza.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po videnju i oročene depozite s rokom dospjeća do tri mjeseca

Potraživanja

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, na dan namire i naknadno se mjere po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenja vrijednosti. Potraživanja se odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja i ostala potraživanja.

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjene vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitku. Kumulativni gubitak koji je umanjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat izravno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje u dobiti ili gubitku. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine, osim odgođene porezne imovine, pregledava se svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti.

Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novae"). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti

3.7. Temeljni kapital

Temeljni kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

3.8. Povezane osobe

Povezana osoba je osoba ili poduzetnik koji je povezan s Društvom i to kao:

- a) Osoba ili član uže obitelji te osobe je povezana osoba s Društvom ako ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim poduzetnikom, ili ako ima značajan utjecaj na izvještajni poduzetnik ili je član ključnog rukovodstva izvještajnog poduzetnika ili njegovog matičnog društva.

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

- b) Poduzetnik je povezan s Društvom ako je ispunjen bilo koji od sljedećih uvjeta:
- i) poduzetnik i Društvo su članovi iste Grupe (što znači da je svako matično društvo, svako ovisno i sestrinsko društvo povezano s drugima u Grupi)
 - ii) jedan poduzetnik je ovisno društvo ili zajednički poduzetnik drugog poduzetnika (ili društvo povezano sudjelujućim interesom ili zajednički pothvat poduzetnika koji je član Društva čiji član je taj drugi poduzetnik)
 - iii) oba poduzetnika su zajednički pothvati iste treće strane
 - iv) jedan poduzetnik je zajednički pothvat trećeg poduzetnika, a drugi poduzetnik je društvo povezano sudjelujućim interesom tog trećeg poduzetnika
 - v) poduzetnik je pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom osobe navedene pod a).

3.9. Najmovi

Najmovi su klasificirani kao financijski najmovi ukoliko se većim dijelom svi rizici i koristi povezani s vlasništvom imovine pod najmom prenose na najmoprimca. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u dobiti ili gubitku linearno u razdoblju trajanja najma. Najmovi nisu iskazani sukladno novom MSFI-ju 16, obzirom da su najmovi Društva kratkotrajni te stoga na iste nije nužno primijeniti novi standard.

3.10. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjene za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjene za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

3.11. Primanja zaposlenih

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

3.12. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDovima

	2021.	2022.
Naknada za upravljanje	89.913	6.225
Ulazna naknada	4.723	63
Izlazna naknada	15.920	-
UKUPNO	110.556	6.288

Društvo je u 2022. godini ostvarilo prihode od naknada za upravljanje po fondovima pod upravljenjem Društva Pink Information Technologies i Gold Energetics te ulaznu naknadu od fonda Blue Income Builder.

Prema važećim Prospektima i pravilima fondova Pink Information Technologies i Gold Energetics naknada za upravljanje se naplaćuje na osnovicu koja čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja. Visina naknade za ulaganje ovisi o vrijednosti osnovice temeljem koje se naplaćuje i iznosi:

1. 1,00% od osnovice ukoliko vrijednost osnovice za obračun naknade ne prelazi 200 milijuna kuna
2. 0,75% od osnovice ukoliko vrijednost osnovice za obračun naknade za upravljanje prelazi 200 milijuna kuna ali ne prelazi 750 milijuna kuna
3. 0,50% od osnovice ukoliko vrijednost osnovice za obračun naknade za upravljanje prelazi 750 milijuna kuna.

Visina naknade za upravljanje izračunava se svakodnevno jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona. Ovako obračunata naknada za upravljanje kumulira se i isplaćuju Društvu jednom mjesečno iz imovine Fonda.

Društvo zadržava pravo pojedinim ulagateljima u fond odobriti djelomični povrat naknade za upravljanje ako udovoljava minimalno jedan od od sljedećih uvjeta:

1. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem jednokratne uplate novčanih sredstava u minimalnom iznosu od 500.000,00 (petstotisuća) HRK
2. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem uplate novčanih sredstava i/ili temeljem unosa imovine u kumulativnom iznosu od 1.500.000,00 (jedanmilijunpetstotisuća) HRK.

Naknada za uspješnost naplaćuju se na osnovicu koju čini razlika između ukupnog iznosa ostvarenog dezinvestiranjem/ prodajom pojedinačnog ulaganja Fonda (umanjeno za pripadajuće troškove prodaje) s jedne strane i ukupnog troška stjecanja takovog ulaganja. Naknada za uspješnost iznosi 8% od osnovice i isplaćuje se Društvu nakon dezinvestiranja pojedinačnog ulaganja fonda. Društvo zadržava pravo sniziti ili nenaplatiti naknadu za uspješnost.

Prema važećem Prospektu i pravilima Fonda Blue Income Builder ulazna naknada se naplaćuje na osnovicu koju čini vrijednost uplate u fond. Visina ulazne naknade može biti ovisna o vrijednosti uplate u fond. Izlazna naknada naplaćuje se na osnovicu koju čini vrijednost otkupljenih udjela. Naknada prilikom zamjene udjela se naplaćuje na osnovicu koju čini vrijednost otkupljenih udjela od fonda kojim društvo upravlja odnosno koju čini vrijednost uplate u fond kojim društvo upravlja. Naknada za upravljanje se naplaćuje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente. Visina iznosa nakande izračunava se svakodnevno jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona. Ovako obračunata naknada za upravljanje kumulira se i isplaćuje u Društvo jednom mjesečno iz imovine Fonda. Društvo zadržava pravo pojedinim

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

ulagateljima u Fond odobriti djelomični povrat naknade za upravljanje ako udovoljava minimalno jedan od sljedećih udjela:

1. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem jednokratne uplate novčanih sredstava u minimalnom iznosu od 400.000,00 (četrstotisuća) HRK
2. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem uplate novčanih sredstava i/ili temeljem unosa imovine u kumulativnom iznosu od 1.000.000,00 (jedan milijun) HRK.

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

	2021.	2022.
Troškovi fondova koje snosi društvo za upravljanje	52.555	46.403
Posredovanje u prodaji udjela	6.496	0
UKUPNO	59.051	46.403

6. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2021.	2022.
Troškovi osoblja	1.525.848	1.287.205
Troškovi usluga	692.476	861.147
Trošak najma	277.565	285.321
Reprezentacija	60.522	52.705
Trošak materijala i energije	54.239	52.687
Nadoknada troškova zaposlenima	34.573	31.048
Amortizacija	14.768	11.960
Rezerviranje i porezno nepriznati otpis	168.663	10.571
Ostalo	39.611	33.905
UKUPNO	2.868.266	2.626.549

7. FINANCIJSKI PRIHODI

	2021.	2022.
Prihodi od kamata	46.711	30.098
Pozitivne tečajne razlike	2	1
UKUPNO	46.713	30.099

8. FINANCIJSKI RASHODI

	Prethodna godina 2021.	Tekuća godina 2022.
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	67.099	70.365
UKUPNO	67.099	70.365

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
 (svi iznosi u kunama bez lipa)

9. OSTALI PRIHODI I RASHODI POSLOVANJA

	2021.	2022.
Troškovi kamata	40.118	25.547
UKUPNO	40.118	25.547

10. POREZ NA DOBIT

	2021.	2022.
Dobit prije oporezivanja	(2.791.863)	(2.620.920)
Povećanja porezne osnovice	483.086	36.937
(Umanjenja porezne osnovice)	-	
Porezni gubitak	(2.308.777)	(2.583.982)
Preneseno porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(6.991.737)	(7.961.017)
UKUPNI POREZNI GUBITAK	(9.300.514)	(10.544.999)

Porezne gubitke moguće je iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

OPIS	Ukupno materijalna imovina	
	Oprema	
	Kn	Kn
Nabavna vrijednost		
01.01.2022.	84.176	84.176
Nabava	11.894	11.894
Rashod, smanjenje, prodaja	0	0
31.12.2022.	96.070	96.070
Ispravak vrijednosti		
01.01.2022.	64.976	64.976
Amortizacija	11.960	11.960
Rashod, smanjenje, prodaja	0	0
31.12.2022.	76.936	76.936
Sadašnja vrijednost		
31.12.2022.	19.134	19.134
01.01.2022.	19.200	19.200
% otpisanosti	80%	80%

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Kretanje nekretnina, postrojena i opreme za 2022. godinu bilo je kako slijedi:

OPIS	Oprema	Ukupno materijalna imovina
	Kn	Kn
Nabavna vrijednost		
01.01.2021.	92.050	92.050
Nabava	3.941	3.941
Rashod, smanjenje, prodaja	11.814	11.814
31.12.2021.	84.176	84.176
Ispravak vrijednosti		
01.01.2021.	52.671	52.671
Amortizacija	14.768	14.768
Rashod, smanjenje, prodaja	2.463	2.463
31.12.2021.	64.976	64.976
Sadašnja vrijednost		
31.12.2021.	19.200	19.200
01.01.2021.	39.379	39.379
% otpisanosti	77%	77%

12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2021.	31.12.2022.
Potraživanja od Fonda ostalo	0	0
Potraživanja od zaposlenih	6.648	1.355
UKUPNO	6.648	1.355

13. ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2021.	31.12.2022.
Dani zajmovi povezanim društvima	0	
Potraživanja za preuzeti dug	1.123.065	1.123.065
Potraživanje za preuzeto potraživanje	0	0
Potraživanja za kamate od povezanih društava	72.101	102.091
Dani krediti nepovezanim društvima	0	0
Vrijednosno uskladenje danih kredita nepovezanim društvima	0	0
Depoziti u bankama	1.008.219	1.004.101
Jamstveni depoziti	19.798	19.798
Ostala potraživanja po zajmovima i depozitima	10.571	0
Vrijednosno uskladenje ostalih potraživanja po zajmovima i depozitima	0	0
UKUPNO	2.233.754	2.249.055

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Potraživanja za preuzeti dug u 2022. godini iznose 1.123.065 kn, a odnose se na preuzimanje duga povezanog društva od strane jednog od vlasnika tijekom 2019. godine uz ugovorenu kamatnu stopu od 3,96%.

Depoziti u bankama predstavljaju sredstvo osiguranja po ugovoru o revolving kreditu na 31. prosinca 2022. godine u iznosu od 1.004.101 kuna (31. prosinca 2021. godine: 1.008.219 kuna) (Bilješka 15.). Depozit je oročen uz kamatnu stopu od 2% godišnje.

14. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	31.12.2021.	31.12.2022.
Žiro računi - kunski	244.938	390.414
Blagajna	139	6
UKUPNO	245.077	390.420

15. UPISANI KAPITAL

	31.12.2021.	31.12.2022.
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	5.658.800	5.658.800
UKUPNO	5.658.800	5.658.800

Upisani kapital Društva u iznosu od 5.658.800 kuna na dan 31. prosinca 2022. godine (31. prosinca 2021.: 5.658.800 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore sredstava i u navedenom je iznosu registriran kod nadležnog Trgovačkog suda.

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- Održavanje sposobnosti Društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja kako bi ostvarilo i nastavilo ostvarivati prinos vlasniku;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima;
- održavati bilancu sa značajnim učešćem novca i kratkotrajne imovine, odnosno kapitala i ostalih ulaganja.

Osnovni cilj kod upravljanja kapitalom je usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, "ZAIIF" ili "Zakon") i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima koji su društva za upravljanje investicijskim fondovima dužna održavati (NN 41/17, "Pravilnik").

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Iznos minimalnog kapitala Društva na dan 31. prosinca prema zahtjevanim kriterijima je kako slijedi:

	2021.	2022.
Opći troškovi iz prethodne godine	2.563.216	2.868.266
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	640.804	717.067
kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.000.000	1.000.000
Ukupni neto kapital	1.082.267	1.111.307
VIŠAK / (MANJAK) KAPITALA	82.227	111.307

16. OBVEZE ZA ZAJMOVE

	31.12.2021.	31.12.2022.
Obveze za zajmove banaka	1.000.000	1.000.000
Obveze za zajmove vlasnika	7.630.900	10.480.900
UKUPNO	8.630.900	11.480.900

Obveze za zajmove banaka odnose se na revolving zajam odobren od strane poslovne banke, a koristi se sukcesivno, isplatom u korist namjenski oročenog depozita, uz promjenjivu kamatnu stopu od 5% na rok od jedne godine i prolongiranje ukoliko je potrebno.

Zajmovi vlasnika korišteni su za dokapitalizaciju povećanjem dopunskog kapitala društva. Zajmovi su beskamatni uz suglasnost da se zajam neće vraćati minimalno 5 godina.

17. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2021.	31.12.2022.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	222.925	202.521
Rezerviranja	0	0
Unaprijed plaćeni troškovi i odgođeni prihodi	0	0
Obveze prema zaposlenima	59.252	72.372
Obveze za poreze, doprinose i slično	130.761	49.985
Ostale obveze	9.418	23.779
UKUPNO	422.356	348.657

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

18. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
	31.12.2022.	31.12.2022.	2022.	2022.
Povezana društva	0	0		0
Investicijski fondovi kojima upravlja društvo	0	0	6.288	0
Članovi uprave, vlasnici	1.225.263	2.185.522	30.098	0
Članovi uprave, vlasnici (bruto 2)	1.225.263	2.185.522	30.098	0
UKUPNO	1.225.263	2.185.522	36.386	0

	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
	31.12.2021.	31.12.2021.	2021.	2021.
Povezana društva	0	0	0	0
Investicijski fondovi kojima upravlja društvo	0	3.509	110.556	0
Članovi uprave, vlasnici	1.201.811	7.630.900	46.711	0
Članovi uprave, vlasnici (bruto 2)	0	804.341	0	0
UKUPNO	1.201.811	8.438.750	157.267	0

19. POTENCIJALNE OBVEZE

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo nije imalo sudskih sporova, koji bi rezultirali značajnim gubicima.

20. NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

U 2022. godini Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 2.620.917 kuna, dok je u prethodnim razdobljima ostvarilo gubitke koji su preneseni u tekuće razdoblje u iznosu od 2.791.862kune. Kao rezultat negativnog poslovanja Društvo u tekućoj i prethodnoj godini ostvaruje gubitak iznad visine kapitala, koji dovodi u pitanje vremensku neograničenost poslovanja. Menadžment je odgovoran da pri sastavljanju financijskih izvještaja procijeni sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te da primjereno objavi značajne neizvjesnosti vezane uz tu pretpostavku.

Uprava je usvojila poslovni plan za razdoblje od 2022. – 2027. godine temeljem kojeg planira povećanje imovine u alternativnim investicijskim fondovima pod upravljanjem, za koje se prognoziraju pozitivne projekcije, koje će rezultirati većim prihodima od upravljanja fondovima te će se pomoću istih omogućiti financiranje operativnog poslovanja Društva. Ujedno se projicira generiranje pozitivnog poslovnog rezultata kojim će Društvo u narednim razdobljima pokrivati prenesene gubitke. Uprava je ujedno osigurala i Pismo potpore kvalificiranog ulagatelja u Društvo, kojim jamči da će osigurati financijsku potporu, Uprava i dalje primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja na izvještajni datum. U financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vrijeme.

21. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizici za Društvo dijele se na one koji su uzrokovani ulaganjem financijske imovine i oni koji proizlaze iz operativnog poslovanja. Društvo rizike dijeli na kvantitativne i kvalitativne.

Glavni kvantitativni rizici kojima je Društvo izloženo su tržišni, kreditni i rizik likvidnosti.

Tržišni rizik uključuje kamatni rizik i valutni rizik.

Kamatni rizik

Kamatni rizik kao rizik gubitka koji proizlazi iz nepovoljnog kretanja kamatnih stopa. Porast tržišnih kamatnih stopa uzrokuje pad tržišne vrijednosti financijskih instrumenata s fiksnim prinomom i obrnuto. Svako povećanje kamatne stope znači veće potrebe za novcem radi servisiranja obveza po kamatama što umanjuje vrijednost imovine. Društvo kamatni rizik mjeri primjermom Modificiranog trajanja.

Valutni rizik

Valutna izloženost predstavlja razliku između ulaganja u imovinu denominiranu u valuti različitoj od temeljne valute poslovanja Društva. Ukoliko dođe do valutnog rizika, Društvo će ugovoriti standardne mehanizme zaštite valutnog rizika (hedging, swap i dr.).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost unovčavanja financijskih instrumenata u odnosu na očekivanu dinamiku. Rizik likvidnosti očituje se u ovisnosti o uvjetima na tržištu, makroekonomskom i mikroekonomskom okruženju, strukturi ulaganja i nemogućnosti prodaje financijske imovine u željenom trenutku po njihovim tržišnim cijenama zbog nedovoljne dubine tržišta. Rizik likvidnosti za Društvo mjeri se „pokazateljem likvidnosti Društva“. Pokazatelj likvidnosti Društva je omjer između likvidnih sredstava i obveza koje su dospjele do dana za koji se izračunava pokazatelj likvidnosti društva.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će s time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani, odnosno rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo obavilo transakciju s financijskim instrumentima. Utjecaj kreditnog rizika negativno utječe na likvidnost i vrijednost imovine Društva. Kreditni rizik proizlazi iz promjene, odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja financijskih instrumenata i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja. Kreditni rizik uključuje rizik druge ugovorne strane i rizik namire.

Rizik druge ugovorne strane

Izloženost Društva kreditnom riziku proizlazi iz zajmova te depozita kod banaka. Kreditnim rizikom upravlja se na način da se depoziti ulažu u vodeće banke na tržištu vodeći se načelom diversifikacije, stoga kreditni rizik u tom kontekstu nije značajan.

Rizik namire

Rizik koji proizlazi iz neispunjavanja obveza druge ugovorne strane, odnosno ne isporučivanja financijskih instrumenata ili novčanih sredstava na način i u vrijeme kako je ugovoreno.

Kvalitativni rizici čine operativni rizik, strateški rizik, reputacijski rizik, financijski rizik i compliance rizik.

Operativni rizik

FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje
(svi iznosi u kunama bez lipa)

Operativni rizik je rizik financijskog gubitka uslijed internih (ljudski faktor, prestanak funkcioniranja informatičkog sustava i sl.) ili eksternih (vanjska prijevarena, ugrožavanje sigurnosti sustava, prirodne katastrofe i sl.) nepovoljnih događaja.

Strateški rizik

Strateški rizik označava rizik koji se događa kao posljedica lošeg upravljanja Društvom ili općenito loših ekonomskih uvjeta u okolini zbog kojeg se može dovesti u pitanje mogućnost izvršavanja poslovnih procesa Društva.

Reputacijski rizik

Reputacijski rizik označava rizik koji se događa kao posljedica neadekvatnih postupaka ili propusta činjenja od strane Društva uslijed kojih mediji i javnost mogu stvoriti negativno mišljenje o Društvu.

Financijski rizik

Financijski rizik označava rizik nemogućnosti podmirenja obveza Društva.

Compliance rizik

Compliance rizik označava rizik kršenja internih politika, procedura, zakona, regulative ili etičkih standarda koji mogu negativno utjecati na Društvo.

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtjevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

23. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su popisani i njihovo izdavanje odobreno je 26. travnja 2023. godine.

U Zagrebu, 26. travnja 2023. godine



Marijana Galović, predsjednica Uprave

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Zagreb



Krešimir Rukavina, zamjenik člana Uprave

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv UAIF-a: FARVE PRO INVEST d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2022.-31.12.2022.

Pozicija	AOP	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
IMOVINA	1		
Novačana sredstva	2	245.077,24	390.420,70
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00	0,00
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00	0,00
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	0,00	0,00
Ostala potraživanja	6	89.224,02	103.445,35
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	19.200,34	19.134,76
Nematerijalna imovina	8	0,00	0,00
Odgođena porezna imovina	9	0,00	0,00
Ostala imovina	10	2.151.081,60	2.146.963,35
Ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	11	2.504.583,20	2.659.964,16
Izvanbilančni zapisi	12	0,00	0,00
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	14	-6.548.673,05	-9.169.592,69
Temeljni kapital	15	5.658.800,00	5.658.800,00
Rezerve kapitala	16	2.254.440,00	2.254.440,00
Rezerve fer vrijednosti	17	0,00	0,00
Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00	0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-11.670.050,34	-14.461.913,05
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	-2.791.862,71	-2.620.919,64
Obveze (sum od aop22 do aop25)	21	9.053.256,25	11.829.556,85
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	0,00	0,00
Financijske obveze	23	8.630.900,00	11.480.900,00
Ostale obveze	24	422.356,25	348.656,85
Odgođene porezne obveze	25	0,00	0,00
Ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	26	2.504.583,20	2.659.964,16
Izvanbilančni zapisi	27	0,00	0,00
Dodatak	28	0,00	0,00
Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Naziv UAIF-a: FARVE PRO INVEST d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2022.-31.12.2022.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
31. prihodi od upravljanja fondovima (aop32+aop35+aop38+aop41)	110.555,83	6.287,93
32. naknada za upravljanje (aop33+aop34)	89.912,59	6.224,80
33. ucits fondom	0,00	0,00
34. alternativnim investicijskim fondom	89.912,59	6.224,80
35. prihod od ulaznih naknada (aop36+aop37)	4.722,95	63,13
36. ucits fonda	0,00	0,00
37. alternativnim investicijskim fondom	4.722,95	63,13
38. prihod od izlaznih naknada (aop39+aop40)	15.920,29	0,00
39. UCITS fonda	0,00	0,00
40. alternativnim investicijskim fondom	15.920,29	0,00
41. ostali prihodi	0,00	0,00
42. rashodi od upravljanja fondovima (aop43+aop44)	-59.050,69	-46.403,15
43. troškovi za posredovanja u prodaji udjeli	-6.496,10	0,00
44. ostali rashodi	-52.554,59	-46.403,15
45. neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (aop31+aop42)	51.505,14	-40.115,22
46. neto prihod od upravljanja porfeljem	0,00	0,00
47. prihod od investicijskog savjetovanja	0,00	0,00
48. opći i administrativni troškovi poslovanja	-2.868.265,56	-2.626.548,91
49. neto financijski rezultat (sum od aop50 do aop53)	6.374,16	4.548,92
50. neto prihod od kamata	6.595,11	4.551,48
51. neto tečajne razlike	-220,95	-2,56
52. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
53. ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
54. ostali prihodi i rashodi od poslovanja	18.523,55	41.195,57
55. ukupni prihodi	135.674,49	45.744,49
56. ukupni rashodi	-2.927.537,20	-2.666.664,13
57. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop45+aop46+aop47+aop48+aop49+aop54)	-2.791.862,71	-2.620.919,64
58. porez na dobit		
59. dobit ili gubitak (aop57-aop58)	-2.791.862,71	-2.620.919,64
60. ostala sveobuhvatna dobit (aop61+aop66)	0,00	0,00
61. stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop62 do aop65)	0,00	0,00

62. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	0,00	0,00
63. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
64. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
65. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0,00	0,00
66. stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop67+aop70+aop73)	0,00	0,00
67. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop68+aop69)	0,00	0,00
68. - nerealizirani dobiti/gubici	0,00	0,00
69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0,00
70. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop71+aop72)	0,00	0,00
71. - dobiti/gubici	0,00	0,00
72. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
73. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
74. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	-2.791.862,71	-2.620.919,64
75. dodatak	0	0
76. pripisano imateljima matice	0	0
77. pripisano manjinskom interesu	0	0

Izveštaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

Obrazac INTI

Naziv UAIF-a: FARVE PRO INVEST d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2022.-31.12.2022.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
114. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	-2.715.206,64	-2.722.861,46
115. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-2.791.862,71	-2.620.919,64
116. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	14.768,02	11.959,58
117. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. Otpisi	0,00	0,00
118. rezerviranja	0,00	0,00
119. prihodi od kamata	-46.712,63	-30.098,92
120. rashodi od kamata	40.117,52	25.547,44
121. dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
122. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
123. povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
124. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	138.760,21	-14.221,33
125. izdaci od kamata	-40.117,52	-25.547,44
126. povećanje/smanjenje ostale imovine	80.535,52	4.118,25
127. povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
128. povećanje/smanjenje ostalih obveza	-110.695,05	-73.699,40
129. plaćen porez na dobit	0,00	0,00
130. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	52.123,06	18.204,92
131. primici od prodaje financijskih instrumenata	0,00	0,00
132. izdaci za kupnju financijskih instrumenata	0,00	0,00
133. primici od kamata	46.712,63	30.098,92
134. primici od dividendi	0,00	0,00
135. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	0,00	0,00
136. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	0,00	0,00
137. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-3.940,57	-11.894,00

138. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	9.351,00	0,00
139. ostali primici iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
140. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
141. neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150)	2.094.800,00	2.850.000,00
142. uplate vlasnika društva za upravljanje	960.000,00	2.250.000,00
143. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	0,00	0,00
144. isplata dividende ili udjela u dobiti	0,00	0,00
145. primici od kredita	2.164.500,00	1.149.000,00
146. izdaci za otplatu primljenih kredita	-1.029.700,00	-549.000,00
147. primici po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
148. izdaci po izdanim financijskim instrumentima	0,00	0,00
149. ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
150. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
151. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	-568.283,58	145.343,46
152. novac na početku razdoblja	813.360,82	245.077,24
153. novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	245.077,24	390.420,70

Izvjestaj o promjenama kapitala

Obrazac IPK

Naziv UAIF-a: **FARVE PRO INVEST d.o.o.**

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.20202

31.12.2022.

Pozicija	raspodjeljivo vlasnicima matice							raspodjeljivo o 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	4.698.800,00	2.254.440,00			-9.405.731,01	-2.264.319,33		-4.716.810,34	
promjene računovodstvenih politika									
ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	4.698.800,00	2.254.440,00			-9.405.731,01	-2.264.319,33		-4.716.810,34	
dobit ili gubitak razdoblja						-2.791.862,71		-2.791.862,71	
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					-2.264.319,33	2.264.319,33			
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi									
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)					-2.264.319,33	-527.543,38		-2.791.862,71	
povećanje/smanjenje upisanog kapitala	960.000,00							960.000,00	
ostale uplate vlasnika									
isplata udjela u dobiti									

