

PROSPERUS - INVEST d.o.o.

za upravljanje fondovima

**Godišnje izvješće zajedno s
izvješćem neovisnog revizora za
godinu koja je završila 31. prosinca
2018. godine**

Sadržaj

Izvješće poslovodstva	1
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	3
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima	4
Financijski izvještaji	9
Prilog 1. Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	42
Prilog 2. Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	49

Izvješće poslovodstva

1. Društvo i tržišno okruženje

Predmet poslovanja PROSPERUS - INVEST društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima (dalje: Društvo) je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 269G/VI. Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 29. rujna 2010. godine, a odobrenje za rad od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (dalje: Agencija) dobiveno je 16. rujna 2010. godine.

Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti i iznosi HRK 1.000.000,00 te se sastoji od šest temeljnih uloga. Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu. Društvo je tijekom 2018. godine preuzealo upravljanje nad još jednim fondom za gospodarsku suradnju i od tad drži udio od 47% na tržištu fondova za gospodarsku suradnju.

2. Korporativno upravljanje

Na dan 31. prosinca 2018. godine Uprava Društva sastojala se od dva člana: gospodina Joška Miliše, predsjednika Uprave i gospodina Tomislava Tičića, člana Uprave. Članovi Uprave zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2018. Društvo je imalo 8 djelatnika (31. prosinca 2017.: 8 djelatnika). Ovlaštenja i način rada glavne skupštine propisani su Društvenim ugovorom te usklađeni sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor

Na dan 31. prosinca 2018. godine Nadzorni odbor Društva sastojao se od tri člana: Ivana Hatvalić Poljak (predsjednica Nadzornog odbora), Luka Orešković (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora) i Marko Udovičić (član Nadzornog odbora). Ovlaštenja i način rada nadzornog odbora propisani su Društvenim ugovorom te usklađeni sa Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima.

Društvo se u provođenju svojeg korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje Društva, kao i specifičnim pravilima korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom.

Tako je u okviru svojih ovlaštenja Uprava definirala i Pravilnik o sukladnosti s relevantnim propisima koji ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije iz područja upravljanja imovinom, uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata te povjerenje klijenata. Također, Uprava je definirala i niz pravilnika kojima je uredila sustav unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima između ostalog i u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja.

Društvo je usvojilo Etički kodeks te Kodeks poslovanja društva za upravljanje investicijskim fondovima Hrvatske gospodarske komore.

3. Financijski rezultat Društva

U strukturi prihoda najveća stavka prihoda su prihodi od upravljanja fondom koji čine 99,99% ukupnih prihoda. Naknada za upravljanje je propisana Odlukom Vlade Republike Hrvatske i Pravilima fondova pod upravljanjem. Od ukupno ostvarenih rashoda u 2018. godini, 100% se odnosi na rashode od poslovanja. Imovina Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosila je 4.423 tisuća kuna. Najveća stavka imovine je finansijska imovina po fer vrijednosti koja čini 73,48% ukupne aktive a koja uključuje finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

4. Buduće poslovanje Društva

Tijekom 2018. godine Društvo se fokusiralo u potpunosti na podizanje vrijednosti trgovačkih društava koja su predmet ulaganja fonda te njihovu pripremu za prodaju potencijalnim strateškim i/ili finansijskim ulagateljima. Osim toga, Društvo je uložilo znatne napore u pokušaju operativnog preuzimanja upravljanja trgovačkim društvima koja su predmet ulaganja novog fonda za gospodarsku suradnju. Tijekom 2019. godine očekuju se prva dezinvestiranja. Budući da u svakom fondu postoji još neinvestiranih sredstava dio aktivnosti odnosit će se i na potencijalna ulaganja.

Izvješće poslovodstva (nastavak)

5. Aktivnosti istraživanja i razvoja

S obzirom na specifičnu djelatnost koju obavlja, Društvo se ne bavi istraživanjem i razvojem u tehnološkom smislu već obavlja istraživanja i analize tržišta u cilju pronalaska potencijalnih ulagačkih prilika za fond kojim upravlja.

6. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo je uspostavljeno kao društvo s ograničenom odgovornošću te nema vlastitih dionica.

7. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Nakon kraja poslovne godine nije bilo značajnijih događaja koji bi utjecali na finansijski položaj Društva.

8. Podružnice Društva

Društvo posluje na jednoj adresi i nema podružnica.

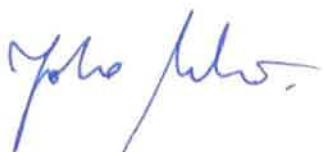
9. Korištenje finansijskih instrumenata

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je imalo udjele u investicijskim fondovima te u trgovačkom društvu u Republici Hrvatskoj.

10. Upravljanje rizicima

Potencijalni rizik koji je stalno prisutan za Društvo je mogućnost da se ne ulože sva sredstva fondova raspoloživa za ulaganje što bi za posljedicu imalo nižu naknadu za upravljanje koja predstavlja jedini prihod Društva, što bi značilo gubitak za Društvo. Također, stalno prisutan rizik je mogućnost da se Odlukom Vlade Republike Hrvatske izglosa niža naknada za upravljanje što bi također značilo gubitak za Društvo.

Praćenje kretanja tečaja eura u odnosu na kunu te stabilnost izdavatelja finansijskih instrumenata ključna su područja kojima se Društvo bavi s ciljem otklanjanja potencijalnih rizika. Društvo je dosad ulagalo u finansijske instrumente domaćih trgovačkih društava te depozite kod banaka i udjele u investicijskim fondovima. Očekujemo da će se takva politika nastaviti i u budućnosti s naglaskom na ulaganja u udjele u trgovačkim društvima i udjele u novčanim fondovima.



Joško Miliša
Predsjednik Uprave



Tomislav Tičić
Član Uprave

Odgovornost Uprave za godišnje izvješće

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti finansijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija ("MSFI"), te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih finansijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunske informacija pripremljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 105/17).

Finansijski izvještaji prikazani na stranicama od 9 do 43, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 105/17), zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 44 do 50, odobreni su od strane Uprave Društva 30. travnja 2019. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća poslovodstva, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu. Izvješće poslovodstva prikazano je na stranicama 1 do 2 i odobreno od strane Uprave 30. travnja 2019. godine te potpisano u skladu s tim.

Joško Miliša
Predsjednik Uprave

Tomislav Tičić
Član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Prosperus Invest d.o.o.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Prosperus Invest d.o.o. („Društvo”), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2018. godine i njenu financijsku uspješnost te njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

Prihodi od naknada za upravljanje investicijskim fondovima

Društvo je u godini završenoj 31. prosinca 2018. godine priznalo neto prihode od naknada za upravljanje investicijskim fondovima u iznosu 5.310 tisuća kn.

Vidjeti bilješku 3 za računovodstvene politike te bilješku 5 za dodatne informacije.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3B23400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)****Ključno revizijsko pitanje (nastavak)**

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<p>Društvo u sklopu svog poslovanja ima pravo na naplatu naknada za upravljanje investicijskim fondovima, obračunatu kao postotak ukupne imovine investicijskih fondova kojima Društvo upravlja</p> <p>Društvo naknadu za upravljanje obračunava mjesечно, a naplaćuje polugodišnje.</p> <p>Obračunavanje naknada za upravljanje provodi se od strane Društva primjenom stopa upravljačkih naknada primjenjivih za svaki pojedini investicijski fond, sukladno njihovim prospektima.</p> <p>Prihodi od naknada za upravljanje investicijskim fondovima od značajne su važnosti korisnicima finansijskih izvještaja kako bi se procijenila uspješnost Društva za upravljanje.</p> <p>S obzirom na značajan utjecaj koji neispravni obračun naknade može imati na finansijske izvještaje Društva, odlučili smo da prihodi od naknada za upravljanje investicijskim fondovima budu naše ključno revizijsko pitanje tijekom revizije finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine.</p>	<p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s prihodima od naknada za upravljanje investicijskim fondovima, identificirane kao ključno revizijsko pitanje, dizajnirali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostačnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Tijekom naše revizije, proveli smo sljedeće revizorske postupke:</p> <ul style="list-style-type: none">• Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrol uspostavljenih od strane Uprave u procesu obračuna naknade za upravljanje investicijskim fondovima• Procjena adekvatnosti dizajna i provjera implementacije identificiranih internih kontrol relevantnih za proces obračuna naknade za upravljanje investicijskim fondovima• Testiranje operativne učinkovitost identificiranih i relevantnih internih kontrol• Procjenu i usporedbu podataka o neto vrijednosti imovine svih investicijskih fondova s podacima depozitarne banke.• Provjeru i usporedbu stope upravljačke naknade određene u prospektu pojedinog investicijskog fonda sa stopom primjenjenom u obračunu naknade• Ponovni izračun prihoda od upravljačke naknade po svim investicijskim fondovima pod upravljanjem Društva

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća Uprave o stanju Društva na stranicama 1 do 2 koji su uključeni u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće Uprave o stanju Društva potrebne objave navedene u člancima 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima,
2. Izvješće poslovodstva pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije finansijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI-jevima i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih 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 nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostačni 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, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe 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 primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištenje 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 neovisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 40/16) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Uprava društva izradila je obrasce prikazane na stranicama 41 do 48 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice te izvještaja o novčanim tokovima za 2018. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada između regulativnog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja“) prikazanu na stranici 49 s finansijskim izvještajima prikazanima na stranicama 9 do 40. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu između regulativnog okvira i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 9 do 40 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 23. svibnja 2018. godine za potrebe revizije priloženih finansijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2017. do 31. prosinca 2018. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizijskom odboru Društva 30. travnja 2019. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizionske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvo nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.


Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave




Domagoj Vuković
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 30. travnja 2019. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

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

	<i>Bilješke</i>	2018.	2017.
		'000 kn	'000 kn
Prihodi od upravljanja fondom	5	5.310	3.865
Neto dobit od upravljanja fondom		5.310	3.865
Rashodi iz poslovanja	6	(3.752)	(2.811)
Dobit iz redovnog poslovanja		1.558	1.054
Financijski prihodi		-	20
Financijski rashodi		(3)	(2)
Neto financijski (rashodi) / prihodi	7	(3)	18
Umanjenje vrijednosti financijske imovine	8	-	-
Dobit prije oporezivanja		1.555	1.072
Porez na dobit	9	(291)	(198)
Dobit za godinu		1.264	874
Ostala sveobuhvatna dobit		119	(43)
<i>Stavke koje se recikliraju kroz dobit ili gubitak</i>		-	-
<i>Stavke koje se nikada ne recikliraju kroz dobit ili gubitak</i>		-	-
Nerealizirani dobitak / (gubitak)		145	(53)
Utjecaj odgođenog poreza		(26)	10
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		1.383	831

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

na dan

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
Oprema	10	35	41
Odgođena porezna imovina	9	102	128
Finansijska imovina po fer vrijednosti	11	3.250	2.488
Ostala potraživanja	12	79	120
Novac i novčani ekvivalenti	13	884	256
Potraživanja po osnovi preplate poreza na dobit		73	39
Ukupno imovina		4.423	3.072
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	14	1.000	1.000
Zadržana dobit		938	644
Dobit za godinu		1.264	874
Rezerve	11	75	(43)
Ukupna vlasnička glavnica		3.277	2.475
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	15	425	188
Prihod budućeg razdoblja	15	721	409
Ukupno kratkoročne obveze		1.146	597
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		4.423	3.072

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima
Financijski izveštaji za 2018. godinu

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	Upisani kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Rezerve	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja 2017.					
<i>Dobit tekuće godine</i>	1.000	1.244	-	-	2.244
<i>Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata</i>	-	-	874	-	874
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>	-	-	874	(43)	831
<i>Isplata udjela u dobiti</i>	-	(600)	-	-	(600)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	(600)	-	-	(600)
Stanje 31. prosinca 2017.					
	1.000	644	874	(43)	2.475
Stanje 1. siječnja 2018.					
<i>Prijenos dobiti iz 2017. godine</i>	-	874	(874)	-	-
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	1.265	-	1.265
<i>Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata</i>	-	-	-	118	118
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>	-	-	1.265	118	1.383
<i>Isplata udjela u dobiti</i>	-	(580)	-	-	(580)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	(580)	-	-	(580)
Stanje 31. prosinca 2018.					
	1.000	938	1.265	75	3.278

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku su dio ovih finansijskih izvještaja.

**Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca**

	<i>Bilješka</i>	2018. '000 kn	2017. '000 kn
Dobit za godinu		1.264	874
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</i>			
Amortizacija	10	12	9
Neto financijski rashodi	7	3	(20)
Trošak poreza na dobit	9	291	198
		1.570	1.061
<i>Neto promjena poslovne imovine i obveza</i>			
Smanjenje ostalih potraživanja	12	41	271
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	16	169	(27)
Povećanje prihoda budućeg razdoblja		311	-
		521	1.305
Plaćeni porez na dobit		(261)	(52)
Neto novac ostvaren iz poslovnih aktivnosti		1.830	1.253
<i>Novčani tokovi od ulagačkih aktivnosti</i>			
Kupnja opreme i nematerijalne imovine	10	(6)	(23)
Kupnja financijskih ulaganja	11	(1.600)	(3.250)
Prodaja financijskih ulaganja	11	984	2.665
		(616)	(608)
<i>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</i>			
Isplata udjela u dobiti		(580)	(600)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(580)	(600)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		628	45
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		256	211
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13	884	256

Značajne računovodstvene politike i bilješke u nastavku sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

PROSPERUS - INVEST d.o.o. („Društvo“) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima na Trgovačkom sudu u Zagrebu 29. rujna 2010. godine. Odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) za rad Društvo je dobilo 16. rujna 2010. godine. Društvo je osnovano sa svrhom osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je upravljalo s Prosperus FGS - otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom („Prosperus FGS“) i Prosperus FGS II – otvorenim alternativnim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom („Prosperus FGS II“). Upravljanje Prosperus FGS odobreno je Rješenjem Agencije za rad krajem 2010. godine, a fond je započeo s poslovanjem 9. veljače 2011. godine. Prosperus FGS II započeo je s poslovanjem 1. ožujka 2011. godine a Društvu je upravljanje Prosperus FGS II odobreno Rješenjem Agencije datuma 22. ožujka 2018. godine.

Agencija je regulatorno tijelo Društva.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva tijekom 2018. godine su bili:

Uprava Društva

Joško Miliša, predsjednik Uprave te
Tomislav Tičić, član Uprave.

Nadzorni odbor Društva

Ivana Hatvalić Poljak – predsjednica Nadzornog odbora
Luka Orešković – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Marko Udovičić – član Nadzornog odbora

2. Osnova za pripremu izvještaja

a) Izjava o uskladenosti

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

Ovi su financijski izvještaji odobreni od strane Uprave Društva dana 30. travnja 2019. godine.

b) Osnove mjerena

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti.

c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koje predstavljaju primarnu valutu ekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje (funkcionalna valuta) te su zaokružene na najbližu tisuću.

d) Korištenje prosudbi i procjena

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

d) Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)

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

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u Bilješci 4.: *Korištenje prosudbi i procjena*.

3. Značajne računovodstvene politike

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

Prva primjena novih i izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** - Klasifikacija i mjerjenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** - Primjena MSFI-ja 9 Financijski instrumenti u spisu MSFI-jem 4 Ugovori i osiguranju, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi put primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** - Pojašnjenje MSFI-ja 15 Prihodi od ugovora s kupcima, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- **MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“**, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prva primjena novih i izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)

Usvajanje navedenih novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika, osim usvajanja MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti za što je pregled dan u nastavku.

Financijska imovina se početno priznaje po njezinoj fer vrijednosti, koja se, u slučaju financijske imovine koja se naknadno ne mjeri po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku, uvećava za transakcije troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine. Ako se fer vrijednost financijske imovine razlikuje od transakcijske cijene, tako utvrđena razlika priznaje se u izvještaj o dobiti i gubitku.

Sva financijska imovina, osim vlasničkih vrijednosnih papira koji spadaju u kategoriju ulaganja u pridružena i ovisna društva s iznad 20% glasačke moći ili kontrole, grupirana je u poslovne modele koji označavaju način zajedničkog upravljanja skupinom financijske imovine kao cjelinom radi ostvarenja određenog poslovnog cilja i definiraju način na koji se očekuje da će financijska imovina generirati novčane tokove.

Sva financijska imovina klasificira se na temelju alokacije financijske imovine u poslovne modele i SPPI testa kao imovina koja se naknadno mjeri po:

1) amortiziranom trošku, ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i
- SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

2) fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine i - SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

3) fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku

Financijska imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku ako se naknadno ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznimno, za ulaganja u vlasničke instrumente koji bi se u protivnom mjerili po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku, pri početnom priznavanju postoji mogućnost neopozive opcije iskazivanja promjena fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. U tom slučaju rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti se nikada neće prenijeti u izvještaj o dobiti i gubitku, čak ni u slučaju prestanka priznavanja financijskog instrumenta (financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez „recycling-a“).

U slučaju promjene poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom, reklassificirati će se sva financijska imovina na koju utječe reklassifikacija. Reklassifikacija će se obaviti prospektivno, od datuma reklassifikacije, odnosno od prvog dana idućeg obračunskog razdoblja, ne prepravljajući, pri tom, prethodno priznatu dobit, gubitke ni kamate.

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

• **MSFI 16 „Najmovi”**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

• **Izmjene MSFI-ja 9 “Financijski instrumenti”** – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit”** – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo je odlučilo ne usvojiti nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihovog stupanja na snagu.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 30. travnja 2019. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **Izmjene MRSI 3 “Poslovne kombinacije”** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020. Godine),

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ pod naslovom „Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- **Izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima** (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Prema procjenama Društva, primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje. Računovodstvo zaštite u portfelju financijske imovine i obveza čija načela nisu usvojena u EU i dalje je neregulirano.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite portfelja financijske imovine ili obveza u skladu s MRS 39: “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje” ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi od upravljanja fondovima

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja alternativnim investicijskim fondovima. Prihodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata te tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Financijski prihodi i rashodi također uključuju realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od promjena ufer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih prihoda i rashoda opisane su pod *Financijski instrumenti - Dobici i gubici*.

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih pri preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mijere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2018. godine bio je 7,417575 kuna za 1 euro (31. prosinca 2017.: 7,513648 kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit sastozi se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgodeni porezi priznaju se bilančnom metodom, održavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgodeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primjeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

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

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

Troškovi operativnog najma

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

Oprema i nematerijalna imovina

Oprema i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i za druge administrativne svrhe. Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

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

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija (nastavak)

Procijenjeni vijek trajanja imovine je kako slijedi:

	2018.	2017.
Oprema		
Uredska oprema	2 - 4 godine	2 - 4 godine
 Nematerijalna imovina		
Software	4 godine	4 godine
Licenca	1 godina	1 godina

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

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

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u dobit ili gubitak. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili sušinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Imovina u najmu

Najmovi za koje se prepostavlja da će gotovo svi rizici i koristi biti preneseni na Društvo, klasificiraju se kao finansijski najmovi. Pri početnom priznavanju, imovina pribavljena finansijskim najmom mjeri se po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma, unutar pozicije nekretnine i opreme. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek upotrebe koji se temelji na trajanju ugovora o najmu. Obveze po finansijskom najmu uključene su u poziciju obveze po kreditima.

Unajmljena sredstva na osnovu ugovora o najmu, koji su različiti od gore navedenog, ne priznaju se u izvještaju o finansijskom položaju.

Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i finansijska imovina i obveze po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su finansijska imovina i obveze stečeni.

Rukovodstvo određuje klasifikaciju finansijske imovine i obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak je financijska imovina klasificirana kao imovina koja se drži radi trgovanja i ona koju je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

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

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju ulaganja u otvorene investicijske fondove s javnom ponudom.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjena kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata.

Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja.

Ostale financijske obveze

Financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijska imovina po amortiziranom trošku priznaju se na datum transakcije, odnosno datum kada Društvo postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani ili primljeni.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MSFI 9. Društvo primjenjuje metodu prosječnog ponderiranog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada se ugovorne obveze podmire, otkažu ili isteknu.

Početno i naknadno mjerjenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, bez umanjenja za troškove prodaje. Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Fer vrijednost

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

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Sukladno pravilima vrednovanja koje je za investicijske fondove propisala Agencija:

- za domaće dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja,
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane društava za upravljanje tim fondovima.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Na datum izvještavanja Društvo je financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit vrednovalo tehnikama procjene.

Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

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

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u dobiti ili gubitku.

Dobici ili gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobici i gubici od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, priznaju se kroz dobit ili gubitak. Prilikom prodaje ili prestanka priznavanja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kumulativni dobici ili gubici imovine prenose se u dobit ili gubitak, osim u slučaju ako je korištena neopoziva opcija.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u dobiti ili gubitku.

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobici i gubici i kamate se priznaju u dobiti ili gubitku unutar „Financijskih prihoda” i „Financijskih rashoda”.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o financijskom položaju, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o dobiti i gubitku.

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

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

Zajmovi i potraživanja od banaka

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

Ulaganja u fondove

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

Ostala potraživanja

Potraživanja se vode po fer vrijednosti iznosa danog za njih, a vrednuju se po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se odnose na potraživanja za potraživanja za obračunatu kamatu, dani jamstveni polog i ostala potraživanja.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Podređeni depozit

Podređeni depozit se klasificira kao ostale financijske obveze i početno se vrednuje po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadiva vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („jedinice koje generiraju novac“). 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 izvještavanja 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 nadoknadive 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.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Kapital i rezerve

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Zadržana dobit

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve na temelju odluke vlasnika ili ostaje u zadržanoj dobiti. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu vlasnicima.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

4. Korištenje prosudbi i procjena

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

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

Porez na dobit

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

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o finansijskom položaju, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o dobiti i gubitku.

Korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Stope amortizacije opreme i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i nematerijalne imovine.

Regulatorni zahtjevi

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

5. Prihodi od upravljanja fondom

	2018. '000 kn	2017. '000 kn
Naknada za upravljanje investicijskim fondom	5.310	3.865
Ukupno	5.310	3.865

U 2017. i 2018. godini Društvo je sukladno važećim Pravilima fondova naplatilo naknadu u iznosu od 1,6% na ukupna do tada investirana sredstva definirana Pravilima.

Naknada za upravljanje isplaćuje se Društvu unaprijed za polugodišnje razdoblje, tj. dvaput godišnje, u dvije rate na temelju ulagateljeve obveze uplate sredstava u fond i to neovisno o tome da li fond u pojedinom razdoblju posluje s dobitkom ili gubitkom. Naknada za upravljanje fondom realizirana je polugodišnjim pozivom na upлатu naknade prema ulagateljima sukladno važećim Pravilima fondova. Naknada za upravljanje razgraničava se na vremenskoj osnovi. Ulagatelji su obvezni uplatiti onaj dio godišnje naknade za upravljanje razmijerno udjelu njegove maksimalne obveze ulaganja u veličini fonda.

Ukupan iznos upravljačke naknade obračunate fondu *Prosperus FGS* za razdoblje od 9. veljače 2018. godine do 8. veljače 2019. godine iznosio je 3.864 tisuće kuna (2017.: 3.859 tisuća kuna). Iznos od 3.867 tisuća kuna (2017.: 3.865 tisuća kuna) se odnosi na naknadu za upravljanje za 2018. godinu priznat u dobiti ili gubitku. Neto iznos od 409 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. godine (31. prosinca 2017.: 409 tisuća kuna) priznat kao imovina unutar stavke prihod budućeg razdoblja odnosi se na unaprijed naplaćenu naknadu za 2019. godinu za *Prosperus FGS*. Upravljačka naknada obračunata fondu *Prosperus FGS II* odnosi se na razdoblje od datuma preuzimanja upravljanja fondom odnosno 29. ožujka 2018. godine do 1. ožujka 2019. godine i iznosi 1.753 tisuće kuna. Iznos od 1.443 tisuće kuna odnosi se na naknadu za upravljanje za 2018. godinu priznat u dobiti ili gubitku. Neto iznos od 310 tisuća kuna priznat kao imovina unutar stavke prihod budućeg razdoblja odnosi se na unaprijed naplaćenu naknadu za 2019. godinu za *Prosperus FGS II*.

6. Rashodi iz poslovanja

	2018. '000 kn	2017. '000 kn
Troškovi osoblja	1.958	1.804
Trošak najma	412	263
Intelektualne usluge	550	86
Troškovi ostalih usluga	473	232
Amortizacija	12	9
Troškovi održavanja softwera	51	53
Trošak nagodbe	108	0
Ostali troškovi	188	364
Ukupno	3.752	2.811

Troškovi opšoblja uključuju osim neto plaća i troškove poreza i doprinosa u iznosu od 824 tisuće kuna. Krajem 2018. godine Društvo je zapošljavalo 8 djelatnika (31. prosinca 2017.: 8 djelatnika). Društvo je tijekom 2018. godine preuzele upravljanje fondom *Prosperus FGS II* te je na sebe preuzele trošak fonda u iznosu od 107 tisuća kuna kako bi zaustavilo daljnje sudske postupke koje bivše društvo za upravljanje vodi protiv fonda te kako bi time zaštitilo ulagatelje od plaćanja novih sudske troškova i zateznih kamata. Iznos od 108 tisuća kuna prikazan je u finansijskim izvještajima kao trošak nagodbe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7. Financijski prihodi

	2018. '000 kn	2017. '000 kn
Prihodi od kamata na depozite i tekuće račune kod banaka	-	6
Realizirana dobit od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	4
Prihodi od državnih potpora	-	10-
Ukupno	-	20
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike	(3)	(2)
Ukupno	(3)	(2)

8. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

U 2018. godini nisu uočeni indikatori za umanjenje vrijednosti. Promjena vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit odnosi se na promjenu fer vrijednosti udjela, međutim ne smatra se kako ta promjena fer vrijednosti pokazuje indikatore za umanjenje vrijednosti.

9. Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti ili gubitka.

	2018. '000 kn	2017. '000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	(291)	(198)
Odgodjena porezna imovina	-	-
Ukupno	(291)	(198)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9. Porez na dobit

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvenog i poreznog dobitka:

a) Usklađa između računovodstvenog i poreznog dobitka

	2018.	2017.
	‘000 kn	‘000 kn
Računovodstvena dobit	1.555	1.072
Porez po stopi od 18% (2017.: 18%)	280	193
Učinak porezno nepriznatih rashoda	11	5
Porezni trošak	291	198
Efektivna porezna stopa	18,69%	18,45%

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo nije imalo poreznih gubitaka (31. prosinca 2017.: -) koji se mogu iskoristiti u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

Odgodenja porezna imovina nastala je s osnove nepriznatih privremenih razlika koje se odnose na umanjenje vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

b) Priznata odgodena porezna imovina

	2018.	2017.
Odgodenja porezna imovina		
Povećanje vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(26)	9
Ukupno	(26)	9

c) Kretanje odgodene porezne imovine

	Umanjenje vrijednosti financijske imovine
Stanje na 1. siječnja 2017.	119
Kretanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9
Stanje na 1. siječnja 2018.	128
U korist dobiti ili gubitka	-
Kretanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(26)
Stanje na 31. prosinca 2018.	102

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

10. Oprema i nematerijalna imovina

2018.

	Uredska oprema '000 kn	Ukupno '000 kn	Software '000 kn	Ostalo '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2018.	251	251	68	20	88
Povećanja	6	6	-	-	-
Otuđenja	(106)	(106)	-	(6)	(6)
Na dan 31. prosinca 2018.	151	151	68	14	82
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2018.	210	210	68	20	88
Trošak amortizacije za godinu	12	12	-	-	-
Otuđenja	(106)	(106)	-	(6)	(6)
Na dan 31. prosinca 2018.	116	116	68	14	82
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2018.	41	41	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2018.	35	35	-	-	-

2017.

	Uredska oprema '000 kn	Ukupno '000 kn	Software '000 kn	Ostalo '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2017.	228	228	68	20	88
Povećanja	23	23	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2017.	251	251	68	20	88
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2017.	201	201	68	20	88
Trošak amortizacije za godinu	9	9	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2017.	210	210	68	20	88
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2017.	27	27	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2017.	41	41	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Financijska ulaganja

	31. prosinca 2018. ‘000 kn	31. prosinca 2017. ‘000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1.322	1.177
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.928	1.311
Ukupno	3.250	2.488

Pregled financijskih ulaganja na 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dabit (neopoziva opcija) '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dabit ili gubitak '000 kn	Ukupno '000 kn
2018.			
Udjeli u novčanim fondovima	-	1.928	1.928
Udjeli u trg. društвima u Republici Hrvatskoj	1.322	-	1.322
Ukupno	1.322	1.928	3.250
2017.			
Udjeli u novčanim fondovima	-	1.311	1.311
Udjeli u trg. društвima u Republici Hrvatskoj	1.177	-	1.177
Ukupno	1.177	1.311	2.488

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Na dan 31. prosinca 2018. godine, financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se odnosi na ulaganje u Erste Local Conservative, otvoreni investicijski fond dok se na dan 31. prosinca 2017. godine odnosila na ulaganje u Auctor Cash, otvoreni investicijski fond i Erste money, otvoreni investicijski fond. Naknada za upravljanje koju Erste Local Conservative plaća društvu Erste Asset Management d.o.o. iznosi 0,25% neto imovine fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Financijska ulaganja (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (neopoziva opcija)

	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
Udjeli u trg. društvima u Republici Hrvatskoj	1.322	1.177
	2018.	2017.
	'000 kn	'000 kn
<i>Kretanje fer vrijednosti i umanjenja vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>		
Stanje na dan 1. siječnja	1.177	1.230
Nerealizirani dobici / (gubici) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	145	(53)
Umanjenje vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-
	Stanje na dan 31. prosinca	1.322
	'000 kn	'000 kn

Na datum izvještavanja financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit odnosi se na udjele u društvu Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, čiji je trošak stjecanja 1.890 tisuća kuna, a čija je vrijednost na datum izvještavanja utvrđena tehnikama procjene i iznosi 1.322 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 1.177 kuna).

Rezerve iskazane unutar ostale sveobuhvatne dobiti se odnose na iznose iskazane na osnovi financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i sastoje se od 145 tisuće kuna promjene fer vrijednosti navedene financijske imovine i 26 tisuća kuna otpuštene odgođene porezne imovine.

12. Ostala potraživanja

	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	75	117
Potraživanja za naknadu za upravljanje	4	3
Ukupno	79	120

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja se odnose na predujam koji je Društvo uplatilo temeljem Ugovora o operativnom leasingu za vozilo.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
Žiro račun kod Erste & Steiermaerkische bank d.d., denominiran u kunama	621	-
Žiro računi kod Raiffeisenbank Austria d.d. i Privredne banke Zagreb d.d., denominiran u kunama	260	248
Dani predujmovi	3	8
	<hr/> 884 <hr/>	<hr/> 256 <hr/>

14. Upisani kapital

	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
Upisani uplaćeni kapital	1.000	1.000
	<hr/> 1.000 <hr/>	<hr/> 1.000 <hr/>

Struktura vlasništva Društva na datum izvještavanja je sljedeća: Joško Miliša (35%), Zrinka Panjol-Tuflija (30%), Marko Udovičić (15%), Spitzberg Partners LLC, Sjedinjene Američke Države (15%) i Ivana Hatvalić Poljak (5%).

U 2018. godini članovima Društva je isplaćena dobit u iznosu od 580 tisuća kuna (2017.: 600 tisuća kuna).

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost Društva da nastavi poslovati temeljem prepostavke vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17). Prema članku 26. Zakona kapital društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- iznosa temeljnog kapitala iz članka 22. Zakona,
- jedne četvrtine općih troškova društva iz prethodne poslovne godine.

Prema članku 22. Zakona, iznos najnižeg temeljnog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iznosi 2,4 milijuna kuna kada je društvo za upravljanje imenovano kao unutarnji upravitelj zatvorenog alternativnog investicijskog fonda i 1 milijun kuna kada je društvo za upravljanje imenovano kao vanjski upravitelj. U slučaju da ukupna neto vrijednost imovine alternativnih investicijskih fondova kojima društvo upravlja prijede iznos od 2 milijarde kuna, temeljni kapital Društva mora biti veći najmanje za 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi navedeni granični iznos, a do najvišeg iznosa temeljnog kapitala u visini od 80 milijuna kuna.

U nastavku je dan prikaz izračuna kapitala i kapitalnih zahtjeva sukladno Pravilniku.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

14. Upisani kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Iznos kapitala koji je Društvo dužno održavati na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine prikazan je u nastavku:

	2018. ‘000 kn	2017. ‘000 kn
Izračun osnovnog kapitala		
Uplaćeni poslovni udjeli	1.000	1.000
Zadržana dobit	938	644
Redovni kapital prije regulatornog usklađenja	1.938	1.644
	—————	—————
Osnovni kapital	1.938	1.644
	—————	—————
Kapital	1.938	1.644
	—————	—————
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	2.812	2.744
	—————	—————
Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki b) Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	703	686
	—————	—————
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.037	1.025
	—————	—————
Višak kapitala	901	619
	—————	—————

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2018. ‘000 kn	31. prosinca 2017. ‘000 kn
Obveze prema dobavljačima	164	15
Obveze za plaće i doprinose	172	148
Ostale obveze	89	25
	—————	—————
Ukupno	425	188
	—————	—————

16. Financijski instrumenti i povezani rizici

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja većinom proizlazi iz žiro računa kod banaka i udjela u investicijskim fondovima.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

Bilješke	31. prosinca 2018. ‘000 kn	31. prosinca 2017. ‘000 kn
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (neopoziva opcija)	11	1.322
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	11	1.928
Zajmovi i potraživanja	11	-
Novac i novčani ekvivalenti	13	884
Ostala potraživanja	12	79
	—————	—————
Ukupno	4.213	2.864
	—————	—————

Tijekom 2018. i 2017. godine Društvo nema dospjele nenaplaćene imovine čija je vrijednost umanjena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Financijski instrumenti i povezani rizici

Financijska imovina Društva izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan gubitak koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze:

	31. prosinca 2018. '000 kn	31. prosinca 2017. '000 kn
<i>Domaći korporativni rizik po industriji</i>		
- Turizam	1.322	1.177
- Bankarstvo	884	256
- Investicijski fondovi	1.928	1.311
Ostala potraživanja	79	120
 Ukupno	 4.213	 2.864

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum izvještavanja, veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Društvo održava razinu likvidnih sredstava ulaganjem u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kao i depozite kod banaka koju može brzo pretvoriti u novac.

Tablica u nastavku prikazuju ročnu strukturu finansijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2018. po preostalom ugovornom dospijeću.

31. prosinca 2018.

'000 kn	Manje od 1 mј.	Od 1 do 3 mј.	Od 3 mј. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA							
Finansijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (neopoziva opcija)	-	-	-	-	-	1.322	1.322
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	1.928	1.928
Ostala potraživanja Žiro računi kod banaka	884	4	-	75	-	79	884
Ukupno imovina	2.812	4	-	1.397	-	3.250	4.213
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	337	-	88	-	-	-	425
Ukupno obveze	337	-	88	-	-	-	425
Neusklađenost ročne strukture	2.475	4	(88)	1.397	-	-	3.788

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuju ročnu strukturu financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2017. po preostalom ugovornom dospijeću.

31. prosinca 2017.

'000 kn	Manje od 1 mј.	Od 1 do 3 mј.	Od 3 mј. do 1 god.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Bez dospijeća	Ukupno
IMOVINA							
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	1.177	1.177
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	1.311	1.311
Ostala potraživanja	-	3	-	117	-	-	120
Žiro računi kod banaka	256	-	-	-	-	-	256
Ukupno imovina	256	3	-	117	-	2.488	2.864
OBVEZE							
Dobavljači i ostale obveze	188	-	-	-	-	-	188
Ukupno obveze	188	-	-	-	-	-	188
Neusklađenost ročne strukture	376	3	-	117	-	2.488	3.240

Kamatni rizik

Kamatnosnu financijsku imovinu Društva na dan 31. prosinca 2018. godine čine sredstva na žiro računu kod banaka. S obzirom da Društvo nema obveza po kojima plaća kamatu, izloženost kamatnom riziku nije značajna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Tečajni rizik

Društvo ulaze u financijske instrumente denominirane u valutama koje su njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo nije izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što bi imalo obrnuti utjecaj na vrijednost određenog dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Na datum izvještavanja izloženost Društva cjenovnom riziku odnosi se na udjele u investicijskom fondu klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17. Fer vrijednosti

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak na datum izvještavanja vode se po njihovoj fer vrijednosti te se njihova fer vrijednost mogla pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena.

Knjigovodstvena vrijednost ostalih potraživanja, depozita kod banaka, obveza prema dobavljačima, približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih finansijskih instrumenata.

Procjena fer vrijednosti

Glavne metode i prepostavke za procjenu fer vrijednosti finansijskih instrumenata su opisane u Bilješci 3.: *Značajne računovodstvene politike*.

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerjenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerjenja fer vrijednosti:

- Kotirane cijene (nekorigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obvezu (razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (razina 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (razina 3).

Sljedeća tablica unutar hijerarhije fer vrijednosti analizira finansijsku imovinu Društva po fer vrijednosti na dan:

31. prosinca 2018.

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina				
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (neopoziva opcija)</i>				
- Trgovačka društva u Republici Hrvatskoj	-	-	1.322	1.322
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>				
- Investicijski fondovi	1.928	-	-	1.928
Ukupno	1.928	-	1.322	3.250
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18. Fer vrijednosti (nastavak)

31. prosinca 2017.

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina				
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
- Trgovačka društva u Republici Hrvatskoj	-	-	1.177	1.177
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>				
- Investicijski fondovi	1.311	-	-	1.311
Ukupno	1.311	-	1.177	2.488
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Ostala financijska imovina i obveze koji se ne vode po fer vrijednosti odnose se na žiro račune i depozite kod banaka, ostala potraživanja te ostale obveze koji se vode po amortiziranom trošku. Zbog kratkoročne prirode tih sredstava, Uprava Društva smatra da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Kao što je prethodno navedeno, Društvo računa fer vrijednost investicija koristeći više metoda, a u zavisnosti o raspoloživim informacijama.

Tablica u nastavku prikazuje ulaganja čije se fer vrijednosti priznaju u cijelosti ili djelomično pomoću tehnika procjene temeljenih na pretpostavkama koje nisu podržane cijenama ili drugim inputima iz vidljivih tržišnih transakcija istog instrumenta i učinak promjene jedne ili više takvih pretpostavki u pozadini tehnika procjene usvojenih na temelju razumnih mogućih alternativnih pretpostavki.

	Fer vrijednost	Korištene tehnike procjene vrijednosti	Nevidljivi inputi	Raspon	Osjetljivost na promjene u nevidljivim inputima
Udjeli u Dalmacija hotelima d.o.o.	1.322	DCF metoda	Diskontna stopa	8%-9%	Povećanje diskontne stope rezultiralo bi smanjenjem vrijednosti ulaganja od 133.000,00 kuna

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19. Transakcije s povezanim osobama

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i investicijskim fondovima kojima upravlja te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* („MRS-24”). Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s ključnim rukovodstvom i neposredno povezanim osobama su kako slijedi:

2018.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
<i>Investicijski Fond kojim upravlja Društvo</i>	4	720	5.310	-
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	82	-	864
Ukupno	4	802	5.310	864
	=====	=====	=====	=====
2017.	Imovina ‘000 kn	Obveze ‘000 kn	Prihodi ‘000 kn	Rashodi ‘000 kn
<i>Investicijski Fond kojim upravlja Društvo</i>	3	409	3.865	-
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave (plaće s doprinosima)	-	60	-	717
Ukupno	3	469	3.865	717
	=====	=====	=====	=====

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

20. Ugovorne i potencijalne obveze

a) Izvanbilančna evidencija

Društvo nije imalo potencijalnih izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine.

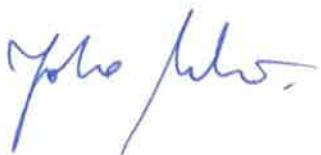
b) Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja tijekom 2018. i 2017. godine nije imalo sudskih sporova.

c) Preuzete obveze

	31. prosinca 2018. ‘000 kn	31. prosinca 2017. ‘000 kn
Ugovorne obveze s dospijećem do godinu dana	384	143
Ugovorne obveze s dospijećem od jedne do pet godina	421	421
	—————	—————
	805	564
	—————	—————

U travnju 2015. godine Društvo je uzelo u najam vozilo prema ugovoru o operativnom najmu na razdoblje od pet godina. U siječnju 2016. godine Društvo je uzelo vozilo u najam prema ugovoru o operativnom leasingu na pet godina.



Joško Miliša
Predsjednik Uprave



Tomislav Tičić
Član Uprave

PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima
Financijski izvještaji za 2018. godinu

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvještaj o finansijskom položaju		AOP	31.12. prethodne godine	Obrazac IFP Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A				
	IMOVINA	1		
10+13	Novčana sredstva	2	255.524,46	883.908,00
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	2.488.098,92	3.249.631,84
32+13*	Financijska imovina po amortiziranim trošku	4	0,00	0,00
11	Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljom	5	0,00	0,00
13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	39.400,54	73.107,31
01	<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	7	40.802,70	35.111,64
00	<i>Nematerijalna imovina</i>	8	0,00	0,00
19x	<i>Odgoden porezna imovina</i>	9	128.309,51	102.264,25
02+03+19 (osim 19x)	<i>Ostala imovina</i>	10	119.597,68	78.648,28
Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)		11	3.071.733,81	4.422.671,32
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12		
P A S I V A				
Konto	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)	14	2.474.697,74	3.277.861,26
90	Temeljni kapital	15	1.000.000,00	1.000.000,00
91+92+94	Rezerve kapitala	16	0,00	
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0,00	
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	-43.266,63	75.384,01
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	644.070,67	937.964,37
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20	873.893,70	1.264.512,88
	Obveze (\sum od AOP22 do AOP25)	21	597.036,07	1.144.810,06
20+23*	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljom	22	0,00	0,00
21	Financijske obveze	23	0,00	0,00
24+25+26+27+28+29	Ostale obveze	24	597.036,07	1.144.810,06
29x	Odgodene porezne obveze	25	0,00	0,00
F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)		26	3.071.733,81	4.422.671,32
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	27		
	Dodatak	28		
	Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Konto	P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)	31	3.864.504,80	5.309.608,60
700	Naknada za upravljanje	32	3.864.504,80	5.309.608,60
700x	UCITS fondom	33	0,00	0,00
700y	alternativnim investicijskim fondom	34	3.864.504,80	5.309.608,60
702	Prihodi od ulaznih naknada (AOP33+AOP34)	35	0,00	0,00
702x	UCITS fondom	36	0,00	0,00
702y	alternativnim investicijskim fondom	37	0,00	0,00
703	Prihodi od izlaznih naknada (AOP36+AOP37)	38	0,00	0,00
703x	UCITS fondom	39	0,00	0,00
703y	alternativnim investicijskim fondom	40	0,00	0,00
701+709	Ostali prihodi	41	0,00	0,00
	Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)	42	-72.909,00	0,00
-642	1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	43	0,00	0,00
-640-641-643	2. Ostali rashodi	44	-72.909,00	0,00
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP31 +AOP42)	45	3.791.595,80	5.309.608,60
71	Neto prihod od upravljanja portfeljem	46	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00	0,00
60, 61, 62, 63, 65	Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-2.737.111,47	3.752.389,72
	Neto financijski rezultat (AOP50 do AOP53)	49	7.697,20	-1.986,26
73-680	Neto prihod od kamata	50	4.036,00	21,28
74-681	Neto tečajne razlike	51		-2.632,65
	Neto rezultat od umanjenja za očekivane kreditne gubitke	52		

PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima
Financijski izvještaji za 2018. godinu

73+750+751+759+76- 660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od finansijskih instrumenata	53	3.661,20	625,11
77+78-+761-671	Ostali prihodi i rashodi poslovanja	54	9.450,00	0,00
	Ukupni prihodi	55	3.884.092,55	5.310.258,68
	Ukupni rashodi	56	-2.812.461,02	3.755.026,06
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)	57	1.071.631,53	1.555.232,62
	Porez na dobit	58	197.737,83	290.719,74
	Dobit ili gubitak (AOP57 - AOP58)	59	873.893,70	1.264.512,88
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP61+AOP66)	60	-43.266,63	75.384,01
	Stavke koj neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (AOP62 DO AOP65)	61	-43.266,63	75.384,01
	Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	62		
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	63	-43.266,63	75.384,01
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane	64		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	65		
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP67+AOP70+AOP73)	66	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP68+AOP69)	67	0,00	0,00
	- nerealizirani dobici/gubici	68		
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69		
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP71+AOP72)	70	0,00	0,00
	- dobici/gubici	71		
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	72		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	73		
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	74	830.627,07	1.339.896,89
	Dodatak	75		
	Pripisano imateljima matice	76	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	77	0,00	0,00

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Obrazac INT

(u HRK)

Pozicija		AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti ($\sum AOP115 \text{ do } AOP129$)		114	1.262.196,13	1.724.935,52
	Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	115	1.071.631,53	1.555.232,62
65	Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	116	9.356,44	12.043,32
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	117	0,00	0,00
	Rezerviranja	118	0,00	0,00
-73	Prihodi od kamata	119	-6.476,55	-24,97
68	Rashodi od kamata	120	2.440,55	2.636,34
-75	Dobici / gubici od ulaganja u financijske instrumente	121	-3.661,20	-625,11
	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	122	0,00	0,00
	Povećanje / smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	123		
15,190,1911	Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	124	41.429,00	41.429,00
	Izdaci od kamata	125	0,00	0,00
	Povećanje / smanjenje ostalih stavki imovine	126	122.328,11	-315.755,68
	Povećanje / smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	127		
24,25,26,2910	Povećanje / smanjenje ostalih obveza	128	-26.851,75	169.000,00
	Plaćen porez na dobit	129	52.000,00	261.000,00
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti ($\sum AOP131 \text{ do } AOP140$)		130	-32.274,40	99.318,74
	Primici od prodaje financijskih instrumenata	131	0,00	0,00
	Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	132	0,00	0,00
	Primici od kamata	133	-9.450,00	
	Primici od dividendi	134	0,00	0,00
	Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	135	0,00	0,00
	Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	136	0,00	0,00

PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima
Financijski izveštaji za 2018. godinu

	Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	137	-22.824,40	-6.352,26
	Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	138	0,00	105.671,00
	Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	139		
	Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	140		
III.	Neto novčani tok od financijskih aktivnosti ($\sum AOP142$ do $AOP150$)	141	-1.185.000,00	-1.195.870,72
	Uplate vlasnika društva za upravljanje	142	0,00	0,00
	Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	143	0,00	0,00
	Isplata dividende ili udjela u dobiti	144	-600.000,00	-580.000,00
	Primici od kredita	145	0,00	0,00
	Izdaci za otpлатu primljenih kredita	146	0,00	0,00
	Primici po izdanim financijskim instrumentima	147	0,00	0,00
	Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	148	0,00	0,00
	Ostali primici iz financijskih aktivnosti	149	2.665.000,00	984.129,28
	Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	150	-3.250.000,00	-1.600.000,00
IV.	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	151	44.921,73	628.383,54
V.	Novac na početku razdoblja	152	210.602,73	255.524,46
VI.	Novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	153	255.524,46	883.908,00

Prilog 1. - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Reserve vrijednosti	Ostale revalorizacione rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.244.070,67	0,00	0,00	2.244.070,67
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispравak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	1.244.070,67	0,00	0,00	2.244.070,67
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	873.893,70	0,00	873.893,70
promjene vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	43.266,63	0,00	0,00	0,00	0,00	-43.266,63
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacionih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	43.266,63	0,00	0,00	873.893,70	0,00	830.627,07
povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ispłata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	600.000,00	0,00	600.000,00

PROSPERUS - INVEST d.o.o. za upravljanje fondovima
Financijski izvještaji za 2018. godinu

ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.000.000 ,00	0,00	43.266, 63	0,00	1.244.070 ,67	273.893,7 0	0,00	2.474.697 ,74	
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.000.000 ,00	0,00	43.266, 63	0,00	1.517.964 ,37	0,00	0,00	2.474.697 ,74	
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispравak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.000.000 ,00	0,00	43.266, 63	0,00	1.517.964 ,37	0,00	0,00	2.474.697 ,74	
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.264.512 ,88	0,00	1.264.512 ,88	
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	118.650 ,64	0,00	0,00	0,00	0,00	118.650,6 4	
ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	118.650 ,64	0,00	0,00	1.264.512 ,88	0,00	1.383.163 ,52	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	580.000,0 0	0,00	580.000,0 0	
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	1.000.000 ,00	0,00	75.384, 01	0,00	1.517.964 ,37	684.512,8 8	0,00	3.277.861 ,26	

Prilog 2. - Usklada finansijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovim (nastavak)

Glavne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e te zahtjeva za priznavanjem i mjerjenjem po MSFI-jevima su sljedeće:

Nije bilo značajnih razlika u sastavljanju finansijskih izvještaja u skladu s MSFI i prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i drugih izvještaja.

Uprava Društva za upravljanje smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz finansijske izvještaje, te da je moguće na osnovu gore navedene usklađe povezati bilješke uz finansijske izvještaje pripremljene na osnovu MSFI-a s finansijskim izvještajima pripremljenim na osnovu odredaba Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) koji regulira finansijsko izvještavanje te Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 41/17).