



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

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA  
31. PROSINCA 2024. GODINE  
ZAJEDNO SA IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

## Sadržaj

|                                                                                                                                                                                                                         | stranica |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Godišnje izvješće o stanju Društva za 2024. godinu                                                                                                                                                                      | 1        |
| Izjava o odgovornosti Uprave                                                                                                                                                                                            | 11       |
| Izvješće neovisnog revizora                                                                                                                                                                                             | 12       |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti                                                                                                                                                                                        | 18       |
| Izvještaj o financijskom položaju                                                                                                                                                                                       | 19       |
| Izvještaj o novčanom tijeku                                                                                                                                                                                             | 20       |
| Izvještaj o promjenama kapitala                                                                                                                                                                                         | 21       |
| Bilješke uz financijske izvještaje                                                                                                                                                                                      | 22       |
| DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima | 39       |



---

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA FARVE PRO**

**INVEST d.o.o.**

**za 2024. godinu**

---

*Zagreb, 30. travnja 2025. godine*

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2024. godinu**

Na temelju čl. 250.a Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/2024; dalje u tekstu: ZTD), te izmjenama i dopunama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23, 85/2024, 145/24; dalje u tekstu: ZOR) Uprava Društva FARVE PRO INVEST d.o.o. izradila je dana 22. travnja 2025. godišnje izvješće o stanju Društva za 2024. godinu.

|                           |                                                                                                                                             |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Naziv:</b>             | FARVE PRO INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom |
| <b>Sjedište:</b>          | Zagreb, Gradišćanska ulica 34                                                                                                               |
| <b>Djelatnosti:</b>       | Osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom                                                                                 |
| <b>Šifra djelatnosti:</b> | 6630 (NKD)                                                                                                                                  |
| <b>Članovi Uprave:</b>    | Marijana Galović, predsjednica Uprave                                                                                                       |
| <b>Temeljni kapital:</b>  | 2.687.750,00 eur                                                                                                                            |

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

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosio je 2.687.750,00 eur (dvamilijunašestoosamdesetsedamtisućasedamstopeideset eura).

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

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom.

Sjedište Društva je na dan 31. prosinca 2024. godine, na adresi Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb.

Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu.

**Na dan 31. prosinca 2024. godine Uprava Društva je:**

1. Marijana Galović, predsjednica Uprave

**Na dan 31. prosinca 2024. godine članovi Nadzornog odbora i Revizorskog odbora su:**

1. Alan Bubanović, predsjednik NO
2. Ivana Čutić, zamjenik predsjednika NO
3. Mladen Gobin, član NO

Predsjednica Uprave zastupa Društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo ima pet zaposlenih. Članovi Revizorskog odbora ujedno su članovi NO.

Temeljem Ugovora o pružanju računovodstvenih usluga od 1. kolovoza 2020. godine, poslove pružanja računovodstvenih usluga obavlja obrt KATIDA iz Zagreba, Konjička ulica 11, OIB: 46184082094.

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

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

Sukladno ZTD-u osnovni organi Društva su: Skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

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

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

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

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

Društvo ne posluje unutar neke grupacije.

## **Budući razvoj Društva**

Na dan 31. prosinca 2024. Društvo upravlja sljedećim alternativnim fondovima:

- GOLD ENERGETICS, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom odobren je rješenjem Agencije KLASA: UP/I 972-02/20-01/60, URBROJ: 326-01-40-42-21-27 od 13. svibnja 2021. godine. Fond je započeo s radom 5. svibnja 2022. godine.
- PINK INFORMATION TECHNOLOGIES, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I 972-02/20-01/61, URBROJ: 326-01-40-42- 21-24 od 13. svibnja 2021. godine. Fond je započeo s radom 5. svibnja 2022. godine.

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

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

### **Aktivnosti istraživanja i razvoja**

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

### **Informacije o otkupu vlastitih dionica**

Društvo je uspostavljeno kao društvo s ograničenom odgovornošću.

### **Podružnice Društva**

Društvo nema podružnice.

### **Korištenje financijskih instrumenata**

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

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

### **Rizici**

Kako bi se smanjio i uklonio rizik nelikvidnosti, članovi Društva su tijekom 2024. godine izvršili dokapitalizaciju Društva uplatom ukupnog iznosa od 440.000,00 EUR u dopunski kapital Društva.

U cilju usklađenja sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21, 83/23 i 152/24; dalje u tekstu: Zakon) i Pravilnikom o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22), 27. kolovoza 2024. godine sazvana je redovna Skupština Društva na kojoj su, između ostalog, donesene Odluke o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 1.954.420,00 EUR za iznos od 733.330,00 EUR na iznos od 2.687.750,00 EUR. Redovna Skupština Društva provedena je Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-24/33993-4 od 15. listopada 2024. godine.

### Značajni poslovni događaji u 2024. godini

#### **27. kolovoza 2024. godine**

Održana je redovna Skupština Društva koja je provedena Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-24/33993-4 od 15. listopada 2024. godine na kojoj su donesene sljedeće odluke:

1. Odluka o prihvaćanju godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2023. godinu;
2. Odluka o prihvaćanju izvješća Nadzornog odbora o provedenom nadzoru nad poslovanjem Društva u 2023. godini;
3. Odluka o pokrivanju gubitka koji je ostvaren u 2023. godini;
4. Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave i zamjeniku člana Uprave za 2023. godinu;
5. Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2023. godinu;

6. Izvješće Nadzornog odbora Društva o nalogima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u postupcima nadzora u 2023. godini;
7. Odluka o imenovanju Alpha Audit d.o.o., Ulica R. F. Mihanovića 9, Zagreb za revizora Društva za 2024. godinu;
8. Odluka o usvajanju: (1) izvješća Uprave Društva o provedbi povećanja temeljnog kapitala Društva, (2) izvješća Uprave i Nadzornog odbora o reviziji povećanja temeljnog kapitala Društva i (3) izvješća revizora povećanja temeljnog kapitala Društva;
9. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva;

Temeljni kapital Društva povećao se:

1. sa iznosa od EUR 1.954.420,00 (jedan milijun devetsto pedeset četiri tisuće četristo dvadeset eura);
2. za iznos od EUR 733.330,00 (sedamsto trideset tri tisuće i tristo trideset eura);
3. na iznos od EUR 2.687.750,00 (dva milijuna šesto osamdeset sedam tisuća i sedamsto pedeset eura).

Povećanje temeljnog kapitala Društva provedeno je izdavanjem novih poslovnih udjela, svaki nominalnog iznosa EUR 130,00 (sto trideset eura).

Skupština Društva usvojila je novi društveni ugovor Društva čime se prijašnji društveni ugovor u cijelosti stavlja van snage.

Za članove Nadzornog odbora Društva izabrani su:

- predsjednik Nadzornog odbora, ALAN BUBANOVIĆ, Cmrok 6, 10000 Zagreb, OIB: 73800881047. Mandat izabranog člana Nadzornog odbora traje 4 (četiri) godine.
- zamjenica predsjednika Nadzornog odbora, IVANA ĆUTIĆ, Ulica Vladimira Vidrića 39, 10000 Zagreb, OIB: 23513206986. Mandat izabranog člana Nadzornog odbora traje 4 (četiri) godine.
- član Nadzornog odbora, MLADEN GOBIN, Valtura, Valtura 198, OIB: 16937672352. Mandat izabranog člana Nadzornog odbora traje 4 (četiri) godine i započinje po isteku postojećeg mandata u Nadzornom odboru Društva.

Skupština Društva donijela je odluku o imenovanju MARIJANE GALOVIĆ, OIB: 16748617286, iz Zagreba, Grad Zagreb, Zelengaj 12 na funkciju predsjednice Uprave Društva s mandatom u trajanju od pet godina. Mandat u Upravi Društva imenovanom članu Uprave počinje teći s danom zaprimanja rješenja kojim mu HANFA izdaje odobrenje za obavljanje funkcije člana Uprave Društva.

Odluka o imenovanju Marijane Galović na funkciju predsjednice Uprave Društva stupa na snagu i primjenjuje se pod uvjetom da HANFA izda odobrenje Marijani Galović za obavljanje funkcije člana Uprave Društva.

#### **14. listopada 2024. godine**

Održana je izvanredna Skupština Društva na kojoj je donesena sljedeća odluka:

Odluka o imenovanju člana Uprave Društva

Skupština Društva donosi odluku o imenovanju MARIJANE GALOVIĆ, OIB: 16748617286, iz Zagreba, Grad Zagreb, Zelengaj 12 na funkciju predsjednice Uprave Društva s mandatom u trajanju od pet godina.

Mandat u Upravi Društva MARIJANI GALOVIĆ počinje teći s danom 14. studenog 2024. godine.

Odluka o imenovanju MARIJANE GALOVIĆ na funkciju predsjednice Uprave Društva stupa na snagu i primjenjuje se pod uvjetom da HANFA izda odobrenje MARIJANI GALOVIĆ za obavljanje funkcije članice Uprave Društva.

Stavljena je van snage Odluka o imenovanju člana Uprave Društva koju je Skupština Društva usvojila dana 27. kolovoza 2024. godine.

### **30. listopada 2024. godine**

Rješenjem HANFE od 30. listopada 2024. godine KLASA: UP/I 992-02/24-01/37 URBROJ: 326-01-22-24-16 izdalo se odobrenje za Marijanu Galović iz Zagreba, Zelengaj 12, OIB: 16748617286, za obavljanje funkcije članice uprave FARVE PRO INVEST društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Gradišćanska ulica 34, OIB: 32697869602, LEI: 747800J05BCMGODXMQ42, na mandat u trajanju od 2 (dvije) godine koji počinje od 14. studenoga 2024. godine.

Rješenjem Sudskog registra Trgovačkog suda u Zagrebu Zg Tt-24/44208-4 od 12. veljače 2025. godine proveden je upis promjene člana Uprave u Sudskom registru te se upisuje Marijana Galović, OIB: 16748617286, Zagreb, Zelengaj 12, predsjednica Uprave zastupa samostalno i pojedinačno od dana 14. studenoga 2024. godine

### **20. studenoga 2024. godine**

Održana je izvanredna Skupština Društva na kojoj je donesena sljedeća odluka:

Odluka o nastavku poslovanja Društva u obliku srednjeg UAIF-a koja glasi:

Ispunjenjem zakonskih uvjeta za promjenu kategorije iz velikog UAIF-a u srednji UAIF, Skupština Društva daje suglasnost za nastavak poslovanja Društva u kategoriji srednjeg UAIF-a.

Zadužuje se Uprava Društva da poduzme sve potrebne radnje prema HANFI za nastavak poslovanja Društva u kategoriji srednjeg UAIF-a.

Ova Odluka stupila je na snagu danom donošenja.

Na dan 31.12.2024. vlasničku strukturu Društva čine:

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

- Igor Jakovljević, OIB: 55154961856, Svetice 48, Zagreb
- Davor Žilić, OIB: 20381943889, Stepinčeva 16, Split
- Miško Ivić, OIB: 54890025789, Miroslava Krleža 50, Zaprešić
- Igor Ključariček, OIB: 31526863614, Nova cesta 42, Zagreb
- Denis Sablić, OIB: 22880412238, Oboj 9a, Zagreb
- Željko Granoša, OIB: 86510692245, Put Kalmana Mesarića 7, Zagreb
- Dubravko Murgić, OIB: 56741765288, Ulica Crvenog križa 10, Zagreb
- Željko Brnetić, OIB: 17187831033, Japetička 7, Zagreb
- Plamenka Sesartić Bronić, OIB: 53451225330, Šestinski dol 86H, Zagreb
- Mladen Gobin, OIB: 16937672352, Ližnjan, Valtura 198, Pula
- Haris Boko, OIB: 48987269438, Ul. Pavla Hatza 28, Zagreb
- Ivan Magdić, OIB: 45863470893, Aleja Blaža Jurišića 69, Zagreb
- Ratko Matotek, OIB: 40451051005, Ul. Rudolfa Horvata 52, Čakovec
- Vedran Sokač, OIB: 46184082094, Konjička ulica 11, Zagreb
- Vlatka Svedružić, OIB: 73301559792, Ul. Stjepana Babonića 91, Zagreb
- Patrick Franolić, OIB: 74868455437, Mažuranićev trg 3, Zagreb
- Damjan Gemović, OIB: 8637850288, Ulica jaglaca 10, Popovača
- Branko Kecman (zakonski zastupnik Advantis Broker a.d., OIB: 38673881135, Ulica Krajiških brigada 113, Banja Luka, BiH
- Jasminko Balenović, OIB: 32218607638, Ravan 52A, Brkač, Motovun
- Andrej Grobler, OIB: 52731040877, Valvasorjeva 7, Ljubljana, Slovenija
- Damir Zec, OIB: 82902795778, Omladinska ulica 34, Selce-Crikvenica
- Dragutin Sokačić, OIB: 57453085196, S.S. Kranjčevića 2, Slatina
- Damir Lesničar, OIB: 24320462590, Hrašćanska ul. 55, Hrašće Turopoljsko, Zagreb
- Denis Smolar, OIB: 12155277877, Ulica Crvenog križa 13, Zagreb
- Alan Bubanović, OIB: 73800881047, Cmrok 6, Zagreb

## Financijski instrumenti

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

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

- iznos temeljnog kapitala 99.540,00 eur, ili
- jednoj četvrtini općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine.

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

**Ciljevi Društva vezano za upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo**

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

U skladu sa Zakonom i važećom Politikom upravljanja rizicima Društva definirana je skala stupnja utjecaja za mjerenje pojedinog rizika, kako slijedi:

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

Sukladno navedenoj politici Društvo rizike dijeli na kvantitativne i kvalitativne.

Prikaz kvantitativnih rizika i stupnja ograničenja izloženosti za Društvo:

| VRSTA RIZIKA                | Društvo    |
|-----------------------------|------------|
| <b>TRŽIŠNI RIZICI</b>       |            |
| Kamatni rizik               | umjeren    |
| Valutni rizik               | vrlo velik |
| <b>RIZIK LIKVIDNOSTI</b>    | umjeren    |
| <b>KREDITNI RIZICI</b>      |            |
| Rizik druge ugovorne strane | mali       |
| Rizik namire                | mali       |

Prikaz kvalitativnih rizika i stupnja ograničenja izloženosti za Društvo:

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

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

Tržišni rizik uključuje kamatni rizik i valutni rizik.

### Kamatni rizik

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

Društvo nije ulagalo u prenosive dužničke instrumente, instrumente tržišta novca niti u udjele u novčanim i otvorenim investicijskim fondovima, te Društvo nije izloženo kamatnom riziku, odnosno rizik je beznačajan (0).

### Valutni rizik

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

Društvo većinom posluje s eurom kao službenom valutom Republike Hrvatske, te nije izloženo valutnom riziku.

### Rizik likvidnosti

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

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti jer je navedeni rizik otklonilo dokapitalizacijom Društva u 2024. godini koja je izvršena od strane članova Društva u ukupnom iznosu od 440.000,00 EUR povećanjem dopunskog kapitala Društva.

U cilju usklađenja s Pravilnikom o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 132/2022 dalje: Pravilnik) koji je stupio na snagu 1. siječnja 2023. godine, promijenjeni su kapitalni zahtjevi društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Društvo je nakon zaprimanja Rješenja Sudskog registra Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-23/38559-1 od 4. listopada 2023. godine provelo aktivnosti u cilju sazivanja Skupštine i provedbe dokapitalizacije koja je održana 27. prosinca 2023. godine na kojoj su, između ostalog, donesene Odluke o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 736.190,00 EUR za iznos od 1.218.230,00 EUR na iznos od 1.954.420,00 EUR. Izvanredna Skupština Društva provedena je Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Zg Tt-24/4643-5 od 15. ožujka 2024. godine.

U cilju usklađenja sa Zakonom i Pravilnikom o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) 27. kolovoza 2024. godine sazvana je redovna Skupština Društva na kojoj su, između ostalog, donesene Odluke o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 1.954.420,00 EUR za iznos od 733.330,00 EUR na iznos od 2.687.750,00 EUR. Redovna Skupština Društva provedena je Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-24/33993-4 od 15. listopada 2024. godine.

Dodatno, Društvo ima u financijskoj imovini 133.000,00 EUR dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

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

#### Kreditni rizik

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

#### Rizik druge ugovorne strane

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

#### Rizik namire

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

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

#### Operativni rizik

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

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

#### Strateški rizik

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

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

### Reputacijski rizik

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

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

### Financijski rizik

Financijski rizik označava rizik nemogućnosti podmirenja obveza Društva.

Kako bi se smanjio i uklonio financijski rizik insolventnosti, Društvo tijekom godine prema potrebi vrši dokapitalizaciju povećanjem dopuskog kapitala Društva. Društvo ima u financijskoj imovini 133.000,00 eur dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

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

### Compliance rizik

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

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

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

Zagreb, 10. travnja 2025. godine

FARVE PRO INVEST d.o.o.  
Zagreb

Marijana Galović, predsjednica Uprave

## Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno ZOR-u Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je odobrio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i fer pregled financijskog stanja i rezultata poslovanja FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb (Društvo) za to razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

U Zagrebu 22. travnja 2025.



**FARVE PRO INVEST d.o.o.**  
**Zagreb**

Marijana Galović, predsjednica Uprave

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

---

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

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva Farve Pro Invest d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2024. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji (MSFI).

#### Osnova za mišljenje

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

## Ključna revizijska pitanja

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

### *Ključno revizijsko pitanje – Primljeni i dani zajmovi i depoziti*

Posebna pozornost pridala se iskazanim danim i primljenim zajmovima i depozitima, bilješke 12 i 15, u kojima je prepoznat mogući rizik od značajnog pogrešnog prikazivanja. Primljeni zajmovi značajni su za osiguravanje stabilnosti poslovanja Društva, kao i zahtjeva za likvidnosti. Kako bismo utvrdili kako nema odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju primljenih i danih zajmova prikupljena je odgovarajuća dokumentacija na osnovu koje su provedeni testovi detalja te su prikupljene neovisne potvrde stanja. Provedenim postupcima nisu uočena odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju danih i primljenih zajmova tijekom 2024. godine.

### *Ključno revizijsko pitanje – Prihodi i rashodi Društva*

Posebna pozornost pridala se se iskazanim prihodima i rashodima, bilješke 4 – 9, koji uvijek predstavljaju značajan rizik pogrešnog prikazivanja. Provedenim postupcima testova detalja nismo uočili odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju prihoda i rashoda za 2024. godinu.

## Ostale informacije

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

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

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

---

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

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Ostalim informacijama (isključujući Izvještaj o održivosti). U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

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

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

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

### **Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja**

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

---

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

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

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima

i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

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

## **Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

1. Na dan 27. kolovoza 2024. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Uprave Društva da obavimo reviziju financijskih izvještaja za 2024. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije financijskih izvještaja Društva za 2022. do revizije financijskih izvještaja Društva za 2024. što ukupno iznosi 3 godine.
3. U reviziji financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 6.816 eur, koja predstavlja približno 1% od ukupne imovine zbog ostvarivanja negativnog poslovnog rezultata i neaktivnosti fondova kojima Društvo upravlja.
4. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za Upravu Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.



Alpha Audit d.o.o.

Bank: Zagrebačka Banka d.d.

Adresa: Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9

IBAN: HR9823600001102399338

10 110 Zagreb, Croatia

OIB: 14404485248 MBS: 080893769

VAT No.: 14404485248

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Ilija Nikolić.

Zagreb, 30. travnja 2025.

**ALPHA AUDIT D.O.O.**

Hrvatski ovlaštteni revizori

Ulica R. F. Mihanovića 9

10 110 Zagreb

Republika Hrvatska

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



**ALPHA**  
AUDIT d.o.o.  
Zagreb OIB: 14404485248  
*Direktor,*  
*Hrvatski ovlaštteni revizor*

IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

|                                                           | Bilješka | 2023.            | 2024.            |
|-----------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Prihodi od upravljanja fondovima                          | 4        | 17               | 2.850            |
| Rashodi od upravljanja fondovima                          | 5        | (5.871)          | (11.308)         |
| Ostali prihodi                                            |          | 0                | 0                |
| <b>Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima</b> |          | <b>(5.854)</b>   | <b>(8.458)</b>   |
| Rashodi iz poslovanja                                     | 6        | (349.497)        | (278.928)        |
| <b>Gubitak od redovnog poslovanja</b>                     |          | <b>(349.497)</b> | <b>(278.928)</b> |
| Financijski prihodi                                       | 7        | 6.202            | 12.017           |
| Financijski rashodi                                       | 8        | (3.910)          | (5.278)          |
| <b>Neto financijski prihodi</b>                           |          | <b>2.292</b>     | <b>6.739</b>     |
| <b>Ostali prihodi i rashodi poslovanja</b>                |          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>                         |          | <b>(353.059)</b> | <b>(280.647)</b> |
| Porez na dobit                                            | 9        | 0                | 0                |
| <b>GUBITAK ZA GODINU</b>                                  |          | <b>(353.059)</b> | <b>(280.647)</b> |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>                          |          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>UKUPNO SVEOBUH VATNI GUBITAK</b>                       |          | <b>(353.059)</b> | <b>(280.647)</b> |

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

|                                              | Bilješka | 2023.              | 2024.          |
|----------------------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| Nekretnine, postrojenja i oprema             | 10       | 1.366              | 505            |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                    |          | <b>1.366</b>       | <b>505</b>     |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 11       | 19.976             | 33.761         |
| Zajmovi i depoziti                           | 12       | 504.746            | 505.684        |
| Novac i novčani ekvivalenti                  | 13       | 246                | 143.339        |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                  |          | <b>524.968</b>     | <b>682.783</b> |
| <b>UKUPNO IMOVINA</b>                        |          | <b>526.334</b>     | <b>683.289</b> |
| Upisani kapital                              | 14       | 736.190            | 2.687.750      |
| Kapitalne rezerve                            |          | 299.216            | 299.216        |
| Akumulirani gubitak                          |          | (2.605.478)        | (2.886.125)    |
| <b>Kapital i rezerve</b>                     |          | <b>(1.570.072)</b> | <b>100.840</b> |
| Obveze za zajmove                            | 15       | 1.988.627          | 505.544        |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze    | 16       | 107.779            | 76.904         |
| <b>Obveze</b>                                |          | <b>2.096.407</b>   | <b>582.449</b> |
| <b>UKUPNO KAPITAL, REZERVE I OBVEZE</b>      |          | <b>526.334</b>     | <b>683.289</b> |

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

|                                                                             | 2023.            | 2024.            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dobit/Gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja</b> | <b>(353.058)</b> | <b>(280.647)</b> |
| Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                 | 1.173            | 861              |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi                              | 0                | 0                |
| Rezerviranja                                                                | 0                | 0                |
| Prihodi od kamata                                                           | (6.202)          | (12.017)         |
| Rashodi od kamata                                                           | 3.910            | 5.278            |
| Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima            | 0                | 0                |
| Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja                                    | (6.246)          | (14.723)         |
| Izdaci od kamata                                                            | (3.910)          | (5.278)          |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive                                   | 0                | 0                |
| Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima                   | 0                | 0                |
| Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima                               | 0                | 0                |
| Povećanje/smanjenje ostalih obveza                                          | 61.505           | (30.875)         |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive                                   | 0                | 0                |
| <b>I. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>                       | <b>(302.829)</b> | <b>(337.401)</b> |
| Primici od kamata                                                           | 6.202            | 12.017           |
| Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja                                | 0                | 0                |
| Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja                                 | 0                | 0                |
| Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine    | 0                | 0                |
| Primivi od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine  | 0                | 0                |
| <b>II. Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>                 | <b>6.202</b>     | <b>12.017</b>    |
| Uplate vlasnika UAIF-a                                                      | 290.000          | 439.920          |
| Primici od kredita                                                          | 174.850          | 216.680          |
| Izdaci za otplatu primljenih kredita                                        | (219.795)        | (188.123)        |
| Primici po izdanim financijskim instrumentima                               | 0                | 0                |
| Izdaci po izdanim financijskim instrumentima                                | 0                | 0                |
| <b>III. Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>                  | <b>245.055</b>   | <b>468.477</b>   |
| <b>IV. Neto povećanje smanjenje novčanih sredstava</b>                      | <b>(51.572)</b>  | <b>143.093</b>   |
| <b>V. Novac na početku razdoblja</b>                                        | <b>51.818</b>    | <b>246</b>       |
| <b>VI. Novac na kraju razdoblja</b>                                         | <b>246</b>       | <b>143.339</b>   |

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

|                                        | <b>Upisani<br/>kapital</b> | <b>Kapitalne<br/>rezerve</b> | <b>Akumulirani<br/>gubitak</b> | <b>Ukupno</b>      |
|----------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| <b>Stanje 31. prosinca 2022. g.</b>    | <b>751.052</b>             | <b>299.216</b>               | <b>(2.267.282)</b>             | <b>(1.217.014)</b> |
| Povećanje upisanog kapitala            |                            |                              |                                |                    |
| Ispravak pogreški prethodnog razdoblja |                            |                              |                                |                    |
| Sveobuhvatni gubitak razdoblja         |                            |                              | (353.058)                      | <b>(353.058)</b>   |
| Ostale uplate vlasnika                 | (14.862)                   |                              | 14.862                         |                    |
| <b>Stanje 31. prosinca 2023. g.</b>    | <b>736.190</b>             | <b>299.216</b>               | <b>(2.605.478)</b>             | <b>(1.570.073)</b> |
| Povećanje upisanog kapitala            | 1.951.560                  |                              |                                | <b>1.951.560</b>   |
| Ispravak pogreški prethodnog razdoblja |                            |                              |                                | <b>0</b>           |
| Sveobuhvatna dobit razdoblja           |                            |                              | (280.647)                      | <b>(280.647)</b>   |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala   |                            |                              |                                |                    |
| <b>Stanje 31. prosinca 2024. g.</b>    | <b>2.687.750</b>           | <b>299.216</b>               | <b>(2.886.126)</b>             | <b>100.840</b>     |

## **1. OPĆI PODACI**

### **1.1. Opći podaci djelatnost i zaposlenici**

|                     |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| NAZIV:              | Farve Pro Invest d.o.o.                                     |
| SJEDIŠTE:           | Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb                         |
| MBS:                | 080746789 Trgovački sud u Zagrebu                           |
| OIB:                | 32697869602                                                 |
| TEMELJNI KAPITAL:   | 2.687.750,00 eur                                            |
| OSNOVNA DJELATNOST: | Osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom |

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

Društvo je u 2024. godini upravljalo Blue Income Builder otvorenim dioničkim alternativnim investicijskim fondom s javnom ponudom, Pink Information Technologies otvoreni specijalizirani alternativni investicijski fond s privatnom ponudom, Gold Energetics otvoreni specijalizirani alternativni investicijski fond s privatnom ponudom.

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

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je imalo 5 zaposlenih (31. prosinca 2023. godine: 6 zaposlena).

### **1.2. Tijela društva**

Tijela društva su Skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

#### *Uprava:*

Marijana Galović, predsjednik Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 14. studenoga 2024. godine)

#### *Nadzorni odbor:*

Alan Bubanović predsjednik

Ivana Ćutić, zamjenik predsjednika

Mladen Gobin, član

## **2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **2.1. Temeljne računovodstvene pretpostavke**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.2. Izjava o usklađenosti**

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

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

#### **Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja**

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2024. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. godine i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanim tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

#### **Novi računovodstveni standardi i tumačenja usvojena u EU**

Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine). Društvo ne očekuje značajan utjecaj dodataka na svoje financijske izvještaje.

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

#### **Novi računovodstveni standardi i tumačenja koja nisu usvojena u EU**

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- Dodaci klasifikaciji i mjerenju financijskih instrumenata - Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 (objavljeni 30. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva (objavljena u srpnju 2024. godine i na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 u vezi s ugovorima o električnoj energiji koja ovisi o prirodnim uvjetima (objavljeni 18. prosinca 2024. godine, na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- MSFI 18 Prezentiranje i objave u financijskim izvještajima (objavljen 9. travnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine). Društvo trenutno razmatra utjecaj na svoje financijske izvještaje.
- MSFI 19 Ovisna društva koja nemaju obvezu javnog objavljivanja: Objave (objavljen 9. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).
- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata

**FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb**  
**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**(svi iznosi u eur, bez centi)**

– Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

### **3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

#### **3.1. Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima**

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

Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19, 110/21, 83/23, 152/24) i pravilnicima koje je objavila Agencija.

#### **3.2. Strane valute**

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

#### **3.3. Oporezivanje**

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

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

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

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

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

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

### **3.4. Dugotrajna imovina**

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

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

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

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

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

|                           | Amortizacijska stopa (u %)<br>2023. godina | Amortizacijska stopa (u %)<br>2024. godina |
|---------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Računalna oprema          | 50%                                        | 50%                                        |
| Uredska oprema i inventar | 20%                                        | 20%                                        |

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

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

### **3.5. Umanjenje imovine**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.6. Nederivativni financijski instrumenti**

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

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

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

#### *Novac i novčani ekvivalenti*

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

#### *Potraživanja*

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

#### *Financijska imovina*

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

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

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

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

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

#### *Nefinancijska imovina*

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

Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju 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 bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ako 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

### **3.7. Temeljni kapital**

Temeljni kapital je iskazan u eurima po nominalnoj vrijednosti.

### **3.8. Povezane osobe**

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

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

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

### **3.9. Najmovi**

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

### **3.10. Posudbe**

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

### **3.11. Primanja zaposlenih**

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

### **3.12. Događaji nakon datuma bilance**

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

#### **4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA**

|                        | <b>2023.</b> | <b>2024.</b> |
|------------------------|--------------|--------------|
| Naknada za upravljanje | 11           | 2.560        |
| Ulazna naknada         | 3            | 0            |
| Izlazna naknada        | 3            | 290          |
| <b>UKUPNO</b>          | <b>17</b>    | <b>2.850</b> |

Društvo tijekom 2024. nije ostvarilo prihode od naknade za po fondovima pod upravljanjem Društva Pink Information Technologies i Gold Energetics te ulaznu naknadu od fonda Blue Income Builder.

Prema važećim Prospektima i pravilima fondova Pink Information Technologies i Gold Energetics naknada za upravljanje se naplaćuje na osnovicu koja čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja. Visina naknade za upravljanje iznosi 1,85%.

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

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

1. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem jednokratne uplate novčanih sredstava u minimalnom iznosu od 66.361,41 (šezdesetšesttisućatristošeizdesetjedan euro i četrdesetjedan cent) eur.
2. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem uplate novčanih sredstava i/ili temeljem unosa imovine u kumulativnom iznosu od 199.084,21 (stodevetdestdevettisućaosamdesetčetiri eura i dvadesetjedan cent) eur.

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

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

1. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem jednokratne uplate novčanih sredstava u minimalnom iznosu od 53.089,12 (pedesetttisućeosamdesetdevet eura i dvanaest centi) eur.

**FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb**  
**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**(svi iznosi u eur, bez centi)**

2. Ulagatelj je stekao udjele u Fondu temeljem uplate novčanih sredstava i/ili temeljem unosa imovine u kumulativnom iznosu od 132.722,81 (stotridesetdvijetisućesedamstodvadesetdva eura i osamdesetjedan cent) eur.

**5. RASHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA**

|                                                    | <b>2023.</b> | <b>2024.</b>  |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Troškovi fondova koje snosi društvo za upravljanje | 5.871        | 11.308        |
| <b>UKUPNO</b>                                      | <b>5.871</b> | <b>11.308</b> |

**6. RASHODI IZ POSLOVANJA**

|                                         | <b>2023.</b>   | <b>2024.</b>   |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Troškovi osoblja                        | 207.782        | 148.327        |
| Troškovi usluga                         | 79.243         | 64.090         |
| Trošak najma                            | 35.232         | 45.286         |
| Reprezentacija                          | 4.541          | 6.220          |
| Trošak materijala i energije            | 9.093          | 5.333          |
| Nadoknada troškova zaposlenima          | 4.664          | 5.073          |
| Amortizacija                            | 1.173          | 861            |
| Rezerviranje i porezno nepriznati otpis | 0              | 0              |
| Ostalo                                  | 7.769          | 3.739          |
| <b>UKUPNO</b>                           | <b>349.497</b> | <b>278.928</b> |

**7. FINANCIJSKI PRIHODI**

|                   | <b>2023.</b> | <b>2024.</b>  |
|-------------------|--------------|---------------|
| Prihodi od kamata | 6.202        | 12.017        |
| <b>UKUPNO</b>     | <b>6.202</b> | <b>12.017</b> |

**8. FINANCIJSKI RASHODI**

|                 | <b>2023.</b> | <b>2024.</b> |
|-----------------|--------------|--------------|
| Troškovi kamata | 3.910        | 5.278        |
| <b>UKUPNO</b>   | <b>3.910</b> | <b>5.278</b> |

## 9. POREZ NA DOBIT

|                                                   | 2023.              | 2024.              |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dobit prije oporezivanja</b>                   | <b>(353.059)</b>   | <b>(280.647)</b>   |
| Povećanja porezne osnovice                        | 2.270              | 3.111              |
| (Umanjenja porezne osnovice)                      | -                  |                    |
| <b>Porezni gubitak</b>                            | <b>(350.788)</b>   | <b>(277.536)</b>   |
| Preneseno porezni gubitak iz prethodnih razdoblja | (1.139.938)        | (1.490.726)        |
| <b>UKUPNI POREZNI GUBITAK</b>                     | <b>(1.490.726)</b> | <b>(1.768.263)</b> |

Porezne gubitke moguće je iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

## 10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| OPIS                        | Oprema        | Ukupno materijalna imovina |
|-----------------------------|---------------|----------------------------|
|                             | eur           | eur                        |
| <b>Nabavna vrijednost</b>   |               |                            |
| <b>1.1.2024.</b>            | <b>12.751</b> | <b>12.751</b>              |
| Nabava                      | 0             |                            |
| Rashod, smanjenje, prodaja  | 0             |                            |
| <b>31.12.2024.</b>          | <b>12.751</b> | <b>12.751</b>              |
| <b>Ispravak vrijednosti</b> |               |                            |
| <b>1.1.2024.</b>            | <b>11.384</b> | <b>11.384</b>              |
| Amortizacija                | 861           | 861                        |
| Rashod, smanjenje, prodaja  | 0             | 0                          |
| <b>31.12.2024.</b>          | <b>12.245</b> | <b>12.245</b>              |
| <b>Sadašnja vrijednost</b>  |               |                            |
| <b>31.12.2024.</b>          | <b>505</b>    | <b>505</b>                 |
| <b>1.1.2024.</b>            | <b>1.366</b>  | <b>1.366</b>               |
| <b>% otpisanosti</b>        | <b>96%</b>    | <b>96%</b>                 |

## 11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

|                            | 31.12.2023.   | 31.12.2024.   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Potraživanja za kamatu     | 19.760        | 31.764        |
| Potraživanja za predujmove | 0             | 1.624         |
| Ostala potraživanja        | 216           | 373           |
| <b>UKUPNO</b>              | <b>19.976</b> | <b>33.761</b> |

## **12. ZAJMOVI I DEPOZITI**

|                                | <b>31.12.2023.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dani zajmovi povezanim osobama | 220.000            | 0                  |
| Potraživanja za preuzeti dug   | 149.056            | 369.056            |
| Depoziti u bankama             | 133.062            | 134.000            |
| Jamstveni depoziti             | 2.628              | 2.628              |
| <b>UKUPNO</b>                  | <b>504.746</b>     | <b>505.684</b>     |

Potraživanja za preuzeti dug u 2024. godini iznose 369.056 eur i odnose se na preuzimanje dugova članova društva od strane jednog člana društva i to:

- tijekom 2019. godine u iznosu od 149.056,00 eura,
- tijekom 2024. godine u iznosu od 220.000 eura.

Na oba preuzeta duga obračunavaju se pripadajuće kamate.

Depoziti u bankama predstavljaju sredstvo osiguranja po ugovoru o revolving kreditu na 31. prosinca 2024. godine u iznosu od 134.000 eur (31. prosinca 2022. godine: 133.062 eur) (Bilješka 15.). Depozit je oročen uz kamatnu stopu od 2% godišnje.

## **13. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

|               | <b>31.12.2023.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Žiro račun    | 144                | 142.787            |
| Blagajna      | 102                | 552                |
| <b>UKUPNO</b> | <b>246</b>         | <b>143.339</b>     |

## **14. UPISANI KAPITAL**

|                                        | <b>31.12.2023.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital | 736.190            | 2.687.750          |
| <b>UKUPNO</b>                          | <b>736.190</b>     | <b>2.687.750</b>   |

Upisani kapital Društva u iznosu od 2.687.750 eur na dan 31. prosinca 2024. godine (31. prosinca 2023.: 736.190 eur) predstavlja vlastite trajne izvore sredstava i u navedenom je iznosu registriran kod nadležnog Trgovačkog suda.

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- Održavanje sposobnosti Društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja kako bi ostvarilo i nastavilo ostvarivati prinos vlasniku;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima;

**FARVE PRO INVEST d.o.o., Zagreb**  
**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**(svi iznosi u eur, bez centi)**

- održavati bilancu sa značajnim učešćem novca i kratkotrajne imovine, odnosno kapitala i ostalih ulaganja.

Osnovni cilj kod upravljanja kapitalom je usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19, 110/21, 83/23 "ZAI" ili "Zakon") i Pravilniku o regularnom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima koji su društva za upravljanje investicijskim fondovima dužna održavati (NN 132/2022, "Pravilnik").

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

|                                                                                                                | <b>2023.</b>  | <b>2024.</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Opći troškovi iz prethodne godine                                                                              |               |                |
| Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine) | 89.538        | 89.819         |
| kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona                                                   | 125.000       | 99.540         |
| Ukupni neto kapital                                                                                            | 97.710        | 257.062        |
| <b>VIŠAK / (MANJAK) KAPITALA</b>                                                                               | <b>14.773</b> | <b>157.552</b> |

#### **15. OBVEZE ZA ZAJMOVE**

|                            | <b>31.12.2023.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Obveze za zajmove banaka   | 132.723            | 133.000            |
| Obveze za zajmove vlasnika | 1.855.904          | 372.544            |
| <b>UKUPNO</b>              | <b>1.988.627</b>   | <b>505.544</b>     |

Obveze za zajmove banaka odnose se na revolving zajam odobren od strane poslovne banke, a koristi se sukcesivno, isplatom u korist namjenski oročenog depozita, uz promjenjivu kamatnu stopu od 8,55% na rok od jedne godine i prolongiranje ako je potrebno.

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

#### **16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

|                                      | <b>31.12.2023.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Obveze prema dobavljačima u zemlji   | 63.360             | 34.647             |
| Obveze prema zaposlenima             | 23.542             | 8.216              |
| Obveze za poreze, doprinose i slično | 19.058             | 34.041             |
| <b>UKUPNO</b>                        | <b>105.961</b>     | <b>76.904</b>      |

## 17. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

|                                               | Potraživanja   | Obveze         | Prihodi       | Rashodi       |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                               | 31.12.2024.    | 31.12.2024.    | 2024.         | 2024.         |
| Povezana društva                              | 0              | 0              | 0             | 0             |
| Investicijski fondovi kojima upravlja društvo | 0              | 0              | 344           | 0             |
| Članovi uprave, vlasnici                      | 220.000        | 656.600        | 12.004        | 0             |
| Članovi uprave, vlasnici (bruto 2)            | 0              | 4.794          | 0             | 72.217        |
| <b>UKUPNO</b>                                 | <b>220.000</b> | <b>661.394</b> | <b>12.348</b> | <b>72.217</b> |

|                                               | Potraživanja   | Obveze         | Prihodi      | Rashodi        |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                                               | 31.12.2023.    | 31.12.2023.    | 2023.        | 2023.          |
| Povezana društva                              | 0              | 0              | 0            | 0              |
| Investicijski fondovi kojima upravlja društvo | 0              | 0              | 6            | 0              |
| Članovi uprave, vlasnici                      | 386.198        | 357.646        | 3.584        | 3.001          |
| Članovi uprave, vlasnici (bruto 2)            | 0              | 25.052         | 0            | 100.210        |
| <b>UKUPNO</b>                                 | <b>386.198</b> | <b>382.698</b> | <b>3.584</b> | <b>103.211</b> |

## 18. POTENCIJALNE OBVEZE

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

## 19. NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

U 2023. godini Društvo je ostvarilo gubitak iznad visine kapitala. U 2024. godini provedena je dokapitalizacija Društva čime je pokriven gubitak iznad visine kapitala.

Uprava primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja na izvještajni datum. U financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vrijeme.

## 20. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

Tržišni rizik uključuje kamatni rizik i valutni rizik.

Kamatni rizik

Kamatni rizik kao rizik gubitka koji proizlazi iz nepovoljnog kretanja kamatnih stopa. Porast tržišnih kamatnih stopa uzrokuje pad tržišne vrijednosti financijskih instrumenata s fiksnim prinomom i obrnuto. Svako

povećanje kamatne stope znači veće potrebe za novcem radi servisiranja obveza po kamatama što umanjuje vrijednost imovine. Društvo kamatni rizik mjeri primjernom Modificiranog trajanja.

#### Valutni rizik

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

#### Rizik likvidnosti

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

#### Kreditni rizik

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

#### Rizik druge ugovorne strane

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

#### Rizik namire

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

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

#### Operativni rizik

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

#### Strateški rizik

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

#### Reputacijski rizik

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

Financijski rizik

Financijski rizik označava rizik nemogućnosti podmirenja obveza Društva.

Compliance rizik

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

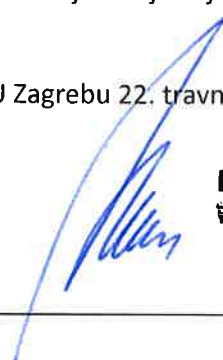
## **21. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju usklade financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

## **22. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijski izvještaji su popisani i njihovo izdavanje odobreno je 22. travnja 2025. godine.

U Zagrebu 22. travnja 2025. godine



**FARVE PRO INVEST d.o.o.**  
**Zagreb**

---

Marijana Galović, predsjednica Uprave

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

**Izvještaj o financijskom položaju**

**ID društva za upravljanje: 11943**

**OIB društva za upravljanje: 32697869602**

**Naziv društva za upravljanje: FARVE PRO INVEST d.o.o.**

**Izvještajno razdoblje: 1.1.- 31.12.2024.**

| <b>Pozicija imovine</b>                                   | <b>AOP</b> | <b>31.12.<br/>prethodne<br/>godine</b> | <b>Na izvještajni<br/>datum tekućeg<br/>razdoblja</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>IMOVINA</b>                                            | <b>1</b>   |                                        |                                                       |
| Novčana sredstva                                          | 2          | 245,77                                 | 143.338,75                                            |
| Financijska imovina po fer vrijednosti                    | 3          | 0,00                                   | 0,00                                                  |
| Financijska imovina po amortiziranim trošku               | 4          | 0,00                                   | 0,00                                                  |
| Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljem | 5          | 0,00                                   | 0,00                                                  |
| Ostala potraživanja                                       | 6          | 19.976,05                              | 33.760,82                                             |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                          | 7          | 1.366,37                               | 505,47                                                |
| Nematerijalna imovina                                     | 8          | 0,00                                   | 0,00                                                  |
| Odgođen porezna imovina                                   | 9          | 0,00                                   | 0,00                                                  |
| Ostala imovina                                            | 10         | 504.746,11                             | 505.683,91                                            |
| <b>Ukupna imovina (AOP2 do AOP10)</b>                     | <b>11</b>  | <b>526.334,30</b>                      | <b>683.288,95</b>                                     |
| <b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                               | <b>12</b>  | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>                                           |
| <b>KAPITAL I OBVEZE</b>                                   | <b>13</b>  |                                        |                                                       |
| <b>Kapital i rezerve (AOP15 do AOP20)</b>                 | <b>14</b>  | <b>-1.570.072,42</b>                   | <b>100.840,16</b>                                     |
| Temeljni kapital                                          | 15         | 736.190,00                             | 2.687.750,00                                          |
| Rezerve kapitala                                          | 16         | 299.215,61                             | 299.215,61                                            |
| Rezerve fer vrijednosti                                   | 17         | 0,00                                   | 0,00                                                  |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                    |           |                     |                   |
|----------------------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------|
| Ostale revalorizacijske rezerve                    | 18        | 0,00                | 0,00              |
| Zadržana dobit ili preneseni gubitak               | 19        | -2.252.419,71       | -2.605.478,03     |
| Dobit ili gubitak tekuće godine                    | 20        | -353.058,32         | -280.647,42       |
| <b>Obveze (Σod AOP22 do AOP25)</b>                 | <b>21</b> | <b>2.096.406,72</b> | <b>582.448,79</b> |
| Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljem | 22        | 0,00                | 0,00              |
| Financijske obveze                                 | 23        | 1.988.627,27        | 505.544,46        |
| Ostale obveze                                      | 24        | 107.779,45          | 76.904,33         |
| Odgođene porezne obveze                            | 25        | 0,00                | 0,00              |
| <b>F. Ukupno kapital obveze (AOP14+AOP21)</b>      | <b>26</b> | <b>526.334,30</b>   | <b>683.288,95</b> |
| <b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                        | 27        | 0,00                | 0,00              |
| <b>DODATAK</b>                                     | 28        |                     |                   |
| Pripisano imateljima matice                        | 29        | 0,00                | 0,00              |
| Pripisano manjinskom interesu                      | 30        | 0,00                | 0,00              |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

**ID društva za upravljanje: 11943**

**OIB društva za upravljanje: 32697869602**

**Naziv društva za upravljanje: FARVE PRO INVEST d.o.o.**

**Izvještajno razdoblje 1.1.- 31.12.2024.**

| Pozicija imovine                                                               | AOP       | 31.12.<br>prethodne<br>godine | Na izvještajni<br>datum<br>tekućeg<br>razdoblja |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Prihodi od upravljanja fondovima<br/>(AOP32+AOP35+AOP38+AOP41)</b>          | <b>31</b> | <b>16,99</b>                  | <b>2.850,10</b>                                 |
| <b>Naknada za upravljanje (AOP33+AOP34)</b>                                    | <b>32</b> | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                     |
| Ucits fondom                                                                   | 33        | 0,00                          | 0,00                                            |
| Alternativnim investicijskim fondom                                            | 34        | 0,00                          | 0,00                                            |
| <b>Prihod od ulaznih naknada (AOP36+AOP37)</b>                                 | <b>35</b> | <b>3,30</b>                   | <b>54,39</b>                                    |
| Ucits fonda                                                                    | 36        | 0,00                          | 0,00                                            |
| Alternativnim investicijskim fondom                                            | 37        | 3,30                          | 54,39                                           |
| <b>Prihod od izlaznih naknada (AOP39+AOP40)</b>                                | <b>38</b> | <b>2,72</b>                   | <b>290,04</b>                                   |
| UCITS fonda                                                                    | 39        | 0,00                          | 0,00                                            |
| Alternativnim investicijskim fondom                                            | 40        | 2,72                          | 290,04                                          |
| Ostali prihodi                                                                 | 41        | 10,97                         | 2.505,67                                        |
| <b>Rashodi od upravljanja fondovima (AOP43+AOP44)</b>                          | <b>42</b> | <b>-5.870,81</b>              | <b>-11.308,34</b>                               |
| Troškovi za posredovanja u prodaji udjeli                                      | 43        | 0,00                          | 0,00                                            |
| Ostali rashodi                                                                 | 44        | -5.870,81                     | -11.308,34                                      |
| <b>Neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima<br/>(AOP31+AOP42)</b> | <b>45</b> | <b>-5.853,82</b>              | <b>-8.458,24</b>                                |
| Neto prihod od upravljanja portfeljem                                          | 46        | 0,00                          | 0,00                                            |
| Prihod od investicijskog savjetovanja                                          | 47        | 0,00                          | 0,00                                            |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                                               |           |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Opći i administrativni troškovi poslovanja                                                    | 48        | -349.497,33        | -278.928,03        |
| <b>Neto financijski rezultat (sum od AOP50 do AOP53)</b>                                      | <b>49</b> | <b>2.292,83</b>    | <b>6.738,85</b>    |
| Neto prihod od kamata                                                                         | 50        | 2.292,83           | 6.738,85           |
| Neto tečajne razlike                                                                          | 51        | 0,00               | 0,00               |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke                          | 52        | 0,00               | 0,00               |
| Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata                                         | 53        | 0,00               | 0,00               |
| Ostali prihodi i rashodi od poslovanja                                                        | 54        | 0,00               | 0,00               |
| Ukupni prihodi                                                                                | 55        | 2.309,82           | 9.588,95           |
| Ukupni rashodi                                                                                | 56        | -355.368,14        | -290.236,37        |
| <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP45+AOP46+AOP47+AOP48+AOP49+AOP54)</b>             | <b>57</b> | <b>-353.058,32</b> | <b>-280.647,42</b> |
| Porez na dobit                                                                                | 58        | 0,00               | 0,00               |
| <b>Dobit ili gubitak (AOP57-AOP58)</b>                                                        | <b>59</b> | <b>-353.058,32</b> | <b>-280.647,42</b> |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP61+AOP66)</b>                                                | <b>60</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od AOP62 do AOP65)</b> | <b>61</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina   | 62        | 0,00               | 0,00               |
| Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata                                              | 63        | 0,00               | 0,00               |
| Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka          | 64        | 0,00               | 0,00               |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane                        | 65        | 0,00               | 0,00               |
| <b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP67+AOP70+AOP73)</b>     | <b>66</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP68+AOP69)</b>          | <b>67</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a) nerealizirani dobici/gubici                                                                | 68        | 0,00               | 0,00               |
| b) preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                             | 69        | 0,00               | 0,00               |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                                                           |           |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP71+AOP72)</b> | <b>70</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a) dobiti/gubici                                                                                          | 71        | 0,00               | 0,00               |
| b) preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                         | 72        | 0,00               | 0,00               |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka           | 73        | 0,00               | 0,00               |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)</b>                                                            | <b>74</b> | <b>-353.058,32</b> | <b>-280.647,42</b> |
| Dodatak                                                                                                   | 75        | 0,00               | 0,00               |
| Pripisano imateljima matice                                                                               | 76        | 0,00               | 0,00               |
| Pripisano manjinskom interesu                                                                             | 77        | 0,00               | 0,00               |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

**Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)**

**ID društva za upravljanje: 11943**

**OIB društva za upravljanje: 32697869602**

**Naziv društva za upravljanje: FARVE PRO INVEST d.o.o.**

**Izvještajno razdoblje: 1.1.- 31.12.2024.**

|                                                                               |            |                            | (u EUR)                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|----------------------------------------------|
| Pozicija imovine                                                              | AOP        | 31.12.<br>prethodne godine | Na<br>izvještajni datum<br>tekućeg razdoblja |
| <b>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)</b>  | <b>114</b> | <b>-302.829,31</b>         | <b>-337.401,23</b>                           |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja          | 115        | -353.058,32                | -280.647,42                                  |
| Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine          | 116        | 1.173,25                   | 860,90                                       |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi                                | 117        | 0,00                       | 0,00                                         |
| Rezerviranja                                                                  | 118        | 0,00                       | 0,00                                         |
| Prihodi od kamata                                                             | 119        | -6.202,45                  | -12.017,02                                   |
| Rashodi od kamata                                                             | 120        | 3.909,62                   | 5.278,17                                     |
| Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente                           | 121        | 0,00                       | 0,00                                         |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke          | 122        | 0,00                       | 0,00                                         |
| Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima | 123        | 0,00                       | 0,00                                         |
| Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja                                      | 124        | -6.246,48                  | -14.722,57                                   |
| Izdaci od kamata                                                              | 125        | -3.909,62                  | -5.278,17                                    |
| Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima       | 126        | 0,00                       | 0,00                                         |

DODATAK 1- Godišnji finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                                |            |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima        | 127        | 0,00              | 0,00              |
| Povećanje/smanjenje ostalih obveza                                             | 128        | 61.504,69         | -30.875,12        |
| Plaćen porez na dobit                                                          | 129        | 0,00              | 0,00              |
| <b>Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)</b> | <b>130</b> | <b>6.202,45</b>   | <b>12.017,02</b>  |
| Primici od prodaje finansijskih instrumenata                                   | 131        | 0,00              | 0,00              |
| Izdaci za kupnju finansijskih instrumenata                                     | 132        | 0,00              | 0,00              |
| Primici od kamata                                                              | 133        | 6.202,45          | 12.017,02         |
| Primici od dividendi                                                           | 134        | 0,00              | 0,00              |
| Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale finansijske instrumente           | 135        | 0,00              | 0,00              |
| Primici od naplata danih kredita i ostalih finansijskih instrumenata           | 136        | 0,00              | 0,00              |
| Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine       | 137        | 0,00              | 0,00              |
| Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine     | 138        | 0,00              | 0,00              |
| Ostali primici iz investicijskih aktivnosti                                    | 139        | 0,00              | 0,00              |
| Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti                                     | 140        | 0,00              | 0,00              |
| <b>Neto novčani tokovi od finansijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150)</b>   | <b>141</b> | <b>245.054,90</b> | <b>468.477,19</b> |
| Uplate vlasnika društva za upravljanje                                         | 142        | 290.000,00        | 439.920,00        |
| Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela                                | 143        | 0,00              | 0,00              |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                           |            |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| Isplata dividende ili udjela u dobiti                                     | 144        | 0,00              | 0,00              |
| Primici od kredita                                                        | 145        | 174.850,00        | 216.680,00        |
| Izdaci za otplatu primljenih kredita                                      | 146        | -219.795,10       | -188.122,81       |
| 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        | 0,00              | 0,00              |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti                                  | 150        | 0,00              | 0,00              |
| <b>Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)</b> | <b>151</b> | <b>-51.571,96</b> | <b>143.092,98</b> |
| Novac na početku razdoblja                                                | 152        | 51.817,73         | 245,77            |
| <b>Novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)</b>                           | <b>153</b> | <b>245,77</b>     | <b>143.338,75</b> |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

| <b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 31.12.2024.</b>                                                   |                                 |                     |                                   |                                           |                                            |                                                         |                                                      |                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kapital i rezerve<br/>Pozicija</b>                                                                | Raspodjeljivo vlasnicima matice |                     |                                   |                                           |                                            |                                                         | Raspodjeljivo<br>nekontroliraju<br>ćim<br>interesima | <b>Ukupno<br/>kapital i<br/>rezerve</b> |
|                                                                                                      | Upisani<br>kapital              | Rezerve<br>kapitala | Rezerve<br>fer<br>vrijednost<br>i | Ostale<br>revalorizaci<br>jske<br>rezerve | Zadržana dobit<br>ili preneseni<br>gubitak | Dobit ili<br>gubitak<br>tekuće<br>godine<br>(razdoblja) |                                                      |                                         |
| Stanje na dan početka prethodne poslovne godine                                                      | 751.051,83                      | 299.215,61          | 0,00                              | 0,00                                      | -1.919.425,72                              | -353.058,32                                             | 0,00                                                 | <b>-1.222.216,60</b>                    |
| Promjena računovodstvenih politika                                                                   | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | 0,00                                                    | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja                                                               | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | 0,00                                                    | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |
| <b>Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)</b>                                | <b>751.051,83</b>               | <b>299.215,61</b>   | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                               | <b>-1.919.425,72</b>                       | <b>-353.058,32</b>                                      | <b>0,00</b>                                          | <b>-1.222.216,60</b>                    |
| Dobit ili gubitak razdoblja                                                                          | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | -353.058,32                                             | 0,00                                                 | <b>-353.058,32</b>                      |
| promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata                                                   | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | 0,00                                                    | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |
| ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente                                         | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | 0,00                                                    | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |
| promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 0,00                            | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | 0,00                                       | 0,00                                                    | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala                                                                 | -14.861,83                      | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                      | -332.993,99                                | 347.855,82                                              | 0,00                                                 | <b>0,00</b>                             |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                                                   |                   |                   |             |             |                      |                    |             |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|-------------|----------------------|
| 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        | <b>0,00</b>          |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b> | <b>-14.861,83</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-332.993,99</b>   | <b>-5.202,50</b>   | <b>0,00</b> | <b>-353.058,32</b>   |
| povećanje/smanjenje temeljnog kapitala                                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| ostale uplate vlasnika                                                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| isplata udjela u dobiti                                                                           | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| ostale raspodjele vlasnicima                                                                      | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine</b>                      | <b>736.190,00</b> | <b>299.215,61</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-2.252.419,71</b> | <b>-358.260,82</b> | <b>0,00</b> | <b>-1.575.274,92</b> |
| Stanje na dan početka tekuće poslovne godine                                                      | 736.190,00        | 299.215,61        | 0,00        | 0,00        | -2.252.419,71        | -358.260,82        | 0,00        | <b>-1.575.274,92</b> |
| Promjena računovodstvenih politika                                                                | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja                                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |
| <b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljen)</b>                                 | <b>736.190,00</b> | <b>299.215,61</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-2.252.419,71</b> | <b>-358.260,82</b> | <b>0,00</b> | <b>-1.575.274,92</b> |
| Dobit ili gubitak razdoblja                                                                       | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | -280.647,42        | 0,00        | <b>-280.647,42</b>   |
| promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata                                                | 0,00              | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>          |

DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

|                                                                                                      |                     |                   |             |             |                      |                    |             |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>         |
| promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>         |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala                                                                 | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | -353.058,32          | 358.260,82         | 0,00        | <b>5.202,50</b>     |
| 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        | <b>0,00</b>         |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-353.058,32</b>   | <b>77.613,40</b>   | <b>0,00</b> | <b>-275.444,92</b>  |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala                                                                | 1.951.560,00        | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>1.951.560,00</b> |
| Ostale uplate vlasnika                                                                               | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>         |
| Isplata udjela u dobiti/dividenda                                                                    | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>         |
| Ostale raspodjele vlasnicima                                                                         | 0,00                | 0,00              | 0,00        | 0,00        | 0,00                 | 0,00               | 0,00        | <b>0,00</b>         |
| <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja</b>                                                   | <b>2.687.750,00</b> | <b>299.215,61</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-2.605.478,03</b> | <b>-280.647,42</b> | <b>0,00</b> | <b>100.840,16</b>   |