



SQ Capital

**Financijski izvještaji
društva za upravljanje investicijskim fondovima za period
od 01.01.2025. godine do 30.06.2025. godine
SQ CAPITAL d.o.o.**

Opći podaci o Društvu

Pozicija	Opis, vrijednost ili iznos
Puni naziv Društva	SQ Capital d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima
MBS društva za upravljanje investicijskim fondom	81077118
OIB	54009254385
Broj za izvješća	93576
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10 000 Zagreb, Radnička cesta 54
Telefon i telefax	01/6468 141
E-mail adresa	sqcapital@sqc.hr
Web stranica	www.sqc.hr
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	3.2.2017. godine
Uprava Društva	Dominik Lice, predsjednik Uprave Jasmina Hadžić, član Uprave
Nadzorni odbor Društva	Tomislav Nikočević, predsjednik Nadzornog odbora Ivan Jurišić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Darko Prpić, član Nadzornog odbora
Pet najvećih dioničara/udjelničara	Pozitivna asimetrija 65% Dalibor Antonić 35%
Broj zaposlenih	11
Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće	TPA Audit d.o.o. za reviziju
Poslovna banka društva za upravljanje investicijskim fondom	Privredna banka Zagreb d.d.
Broj računa	HR7923400091110845329

Osobe ovlaštene za zastupanje

Dominik Lice

Dominik Lice
Predsjednik Uprave



J. Hadžić

Jasmina Hadžić
Član Uprave

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: SQ Capital d.o.o.

OIB: 61865183767

Na datum: 30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija		AOP	31.12.2024	30.6.2025
A K T I V A				
Konto	IMOVINA	1		
10+13*	Novčana sredstva	2	188.586,30	292.325,33
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0	
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0	
11	Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	141.724,37	174.476,77
12+13+14+15+16+17	Ostala potraživanja	6	396.700,07	51.226,17
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	55.234,32	117.383,97
00	Nematerijalna imovina	8	4.385,75	3.631,02
19x	Odgodena porezna imovina	9	0	
02+03+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10	3.842,91	11.470,36
	Ukupna imovina (Σ od AOP2 do AOP10)	11	790.473,72	650.513,62
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	12	0,00	0,00
P A S I V A				
Konto	KAPITAL I OBVEZE	13		
	Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)	14	537.356,16	439.593,87
90	Temeljni kapital	15	238.000,00	238.000,00
91+ 92+94	Rezerve kapitala	16	901,06	901,06
93x	Rezerve fer vrijednosti	17	0	0,00
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18	0	0,00
950+951	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-133.110,28	-0,01
952+953	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	20	431.565,38	200.692,82
	Obveze (Σ od AOP22 do AOP25)	21	253.117,56	210.919,75
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	14.562,83	25.911,00
21+23*	Financijske obveze	23	169.846,31	145.576,95
24+25+26+27+28+29 (osim 29x)	Ostale obveze	24	68.708,42	39.431,80
29x	Odgodene porezne obveze	25	0	0,00
	Ukupno kapital i obveze (Σ AOP14 + AOP21)	26	790.473,72	650.513,62
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	27	0,00	0,00
	Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: SQ Capital d.o.o.
 OIB: 61865183767
 Za razdoblje: 01.01.2024. - 30.06.2024.

(u eurima)

Konto	Pozicija		01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
	Prihodi od upravljanja fondovima (AOP29+AOP32+AOP35+AOP38)	31	249.259,19	459.938,29
700	Naknada za upravljanje	32	231.988,56	335.414,32
700x	- UCITS fondom	33	0,00	0,00
700y	- alternativnim investicijskim fondom	34	231.988,56	335.414,32
702	Prihod od ulaznih naknada	35	0,00	0,00
702x	- UCITS fonda	36	0,00	0,00
702y	- alternativnog investicijskog fonda	37	0,00	0,00
703	Prihod od izlaznih naknada	38	0,00	0,00
703x	- UCITS fonda	39	0,00	0,00
703y	- alternativnog investicijskog fonda	40	0,00	0,00
701+709	Ostali prihodi	41	17.270,63	124.523,97
	Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP40+ AOP41)	42	-2.988,35	0,00
-642	Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	43	0,00	0,00
-640-641-643	Ostali rashodi	44	-2.988,35	0,00
	Neto rezultat od upravljanja fondovima (AOP28 +AOP39)	45	246.270,84	459.938,29
71-644	Neto prihod od upravljanja portfeljem	46	0,00	0,00
72	Prihod od investicijskog savjetovanja	47	0,00	0,00
-60-61-62-63-65	Opći i administrativni troškovi poslovanja	48	-195.660,45	-254.152,15
	Neto finansijski rezultat (Σ od AOP47 do AOP50)	49	400,16	-6.865,22
73-680	Neto prihod od kamata	50	-528,21	-1.586,67
74-681	Neto tečajne razlike	51	712,81	-7.433,53
752-661	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	215,56	2.154,98
73+750+751+759+76-660-669-670	Ostali prihodi i rashodi od finansijskih instrumenata	53	0,00	0,00
77+78+76-671-69	Ostali prihodi i rashodi	54	2.463,90	1.771,90
	Ukupni prihodi	55	254.298,41	466.405,71
	Ukupni rashodi	56	-200.823,96	-265.436,79
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP42+AOP43+AOP44+AOP45+AOP46+AOP51)	57	53.474,45	200.692,82
	Porez na dobit	58	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP54 – AOP55)	59	53.474,45	200.692,82
	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP58+AOP63)	60	0,00	0,00
	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP59 do AOP62)	61	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnina, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	62		
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	63		
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	64		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	65		
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP64+AOP67+AOP70)	66	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+AOP66)	67	0,00	0,00
	-nerealizirani dobici/gubici	68		
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	69		
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP68+AOP69)	70	0,00	0,00
	-dobici/gubici	71		
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	72		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	73		
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP56+AOP57)	74	53.474,45	200.692,82
	Dodatak**	75		
	Pripisano imateljima matice	76		
	Pripisano manjinskom interesu	77		

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: SQ Capital d.o.o.
OIB: 61865183767
Na datum: 30.06.2024.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP109 do AOP123)	78	23.658,49	474.382,99
Primici od naknade za upravljanje fondovima	79	206.837,80	784.868,18
Primici od ostalih naknada i provizija	80	2.400,99	5.368,56
Ostali primici od fondova	81	14.350,00	10.893,22
Izdaci s osnove upravljanja fondovima i porfeljima	82	-5.111,83	0,00
Novac isplaćen dobavljačima	83	-97.120,63	-138.121,64
Novac isplaćen zaposlenicima	84	-104.843,78	-138.358,40
Izdaci za kamate	85	0,00	0,00
Izdaci za porez	86	-4.388,58	-36.040,20
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	12.643,79	0,20
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-1.109,27	-14.226,93
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (Σ AOP125 do AOP134)	89	108,94	75,66
Primici od prodaje financijskih instrumenata	90	0,00	0,00
Izdaci za kupnju financijskih instrumenata	91	0,00	0,00
Primici od kamata	92	108,94	75,66
Primici od dividendi	93	0,00	0,00
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	94	0,00	0,00
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	95	0,00	0,00
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	96	0,00	0,00
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	97	0,00	0,00
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	98	0,00	0,00
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	99	0,00	0,00
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (Σ AOP136 do AOP144)	100	0,00	-363.455,11
Uplate vlasnika društva za upravljanje	101	0,00	0,00
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	102	0,00	0,00
Isplata dividende ili udjela u dobiti	103	0,00	-363.455,11
Primici od kredita	104	0,00	0,00
Izdaci za otplatu primljenih kredita	105	0,00	0,00
Primici po izdanim financijskim instrumentima	106	0,00	0,00
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	107	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	108	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	109	0,00	0,00
Efekti promjene tečaja stranih valuta	110	139,61	-7.433,53
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP72+AOP83+AOP94+AOP104)	111	23.907,04	103.570,01
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	112	155.588,51	188.756,18
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP105+AOP106)	113	179.495,55	292.326,19

Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: SQ Capital d.o.o.

OIB: 61865183767

Na datum: Na datum: 30.06.2024.

(u eurima)

Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	238.000,00	901,06	0,00	0,00	-55.879,16	-77.234,12	0,00	105.787,78
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	238.000,00	901,06	0,00	0,00	-55.879,16	-77.234,12	0,00	105.787,78
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53.474,45	0,00	53.474,45
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	-77.234,12	77.234,12	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	-77.234,12	130.708,57	0,00	53.474,45
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	238.000,00	901,06	0,00	0,00	-133.113,28	53.474,45	0,00	159.262,23
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	238.000,00	901,06	0,00	0,00	298.455,10	0,00	0,00	537.356,16
Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	238.000,00	901,06	0,00	0,00	298.455,10	0,00	0,00	537.356,16
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	-298.455,11	0,00	0,00	-298.455,11
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	238.000,00	901,06	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	238.901,05

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: SQ Capital d.o.o.

OIB: 61865183767

Na datum: 30.06.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama kapitala) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)

Sukladno navedenom, društvo SQ Capital d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima (osnovano pod nazivom Zodaks Investments d.o.o., dalje: Društvo) pripremiло je financijske izvještaje Društva u skladu odredbama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) kao i s odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 105/17) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 105/17). Na temelju ranije navedenog zakonodavnog okvira Društvo je usvojilo Računovodstvene politike Društva temeljem kojih sastavlja financijske izvještaje na način da pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda

Društvo je Ugovorom od 13. siječnja delegiralo računovodstvene poslove na društvo e-EUKLID d.o.o. za računovodstvene poslove iz Zagreba, OIB: 09856910067. Društvo je 27. siječnja 2020. godine sklopilo Ugovor s GENERALI INVESTMENTS d.o.o. o prijenosu poslova upravljanja UCITS SQ Flow otvorenim investicijskim fondom.

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju Društva od 07.11.2016. godine koja je provedena upisom u sudski registar 03.02.2017. godine.

Datum izvještaja: 30.06.2025. godine

Osobe ovlaštene za zastupanje

Dominik Lice

Dominik Lice
Predsjednik Uprave

 SQ Capital d.o.o.
Zagreb
OIB: 54009254385

Jasmina Hadžić

Jasmina Hadžić
Član Uprave

Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Depoziti

	Bic banke	Naziv banke	Ugovoreni iznos u valuti glavnice	Oznaka valute	Iznos kamata u valuti	Zbroj glavnice i kamate u EUR	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
Podatak							

Izvještaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Dionice

	ISIN	Naziv izdavatelja	Količina	Fer cijena u valuti	Oznaka valute	Vrijednost ulaganja u EUR	Udjel u vlasništvu izdavatelja
Podatak							

Dužnički vrijednosni papiri

	ISIN	Naziv izdatelja	Nominalna vrijednost u valuti	Oznaka valute	Fer cijena	Iznos kamata u valuti	Zbroj glavnice i kamate u EUR	Udjel u izdanju	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
Podatak									

Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Instrumenti tržišta novca

	ISIN	Naziv izdavatelja	Nominalna vrijednost u valuti	Oznaka valute	Fer cijena	Vrijednost ulaganja u EUR	Udjel u izdanju	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke
Podatak								

Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Udjeli investicijskih fondova

	ISIN	Naziv društva za upravljanje	Naziv fonda	Količina	Fer cijena u valuti	Oznaka valute	Vrijednost ulaganja u EUR	Udjel u izdanju
Podatak								

Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje Izvedenice

[illegible]

Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Poslovni udjeli

	Naziv Društva	Oib društva	Opis	Vrijednost ulaganja u EUR	Udjel u vlasništvu izdavatelja
Podatak					

Repo ugovor (Repo obrnuti ugovor)

[illegible]

**Izveštaj o strukturi financijske imovine i obveza za društva za upravljanje
Kolateral repo ugovora (obrnuti repo ugovor)**

	Broj ugovora	ISIN	Cijena	Količina/nominalna vrijednost	Oznaka valute	Vrijednost kolaterala u EUR
Podatak						

Ostala imovina

[illegible]