



Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvešće neovisnog revizora s
izražavanjem razumnog uvjerenja o
ispitivanju Izveštaja o izračunu
regulatornog kapitala na dan 31. prosinca
2023. godine

KPMG Croatia d.o.o.

Travanj 2024.



Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

Sadržaj

1	Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine	1
2	Prilog A – Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine	4

Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

1 Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine

Upravi Društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Angažirani smo od strane Uprave društva Invera Equity Partneri d.o.o za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“), kako bismo izrazili razumno uvjerenje vezano uz usklađenost Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023.godine („Izveštaj“), pripremljenog od strane Društva, sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18,126/19,110/21,83/23) („Zakon“), te Pravilnikom o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) („Pravilnik“) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Primjenjivi kriteriji

Primjenjivi kriteriji za izvješćivanje o adekvatnosti kapitala sadržani su u odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18,126/19,110/21,83/23) i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22).

Izjava Uprave

Uprava izjavljuje da je Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine točan i potpun te da sadrži sve podatke sukladno zahtjevima Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18,126/19,110/21,83/23) i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Mišljenje

Ovo mišljenje formirano je na osnovi opisanih procedura te je podložno opisanim ograničenjima u Izvešću neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine.

Prema našem mišljenju Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Zakona i Pravilnika te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu
regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

Osnova za izražavanje mišljenja

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima Zakona, Pravilnika i *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen)* - *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija*, izdanim od strane Međunarodnog odbora za standarde revidiranja i izražavanje uvjerenja (IAASB). Naše odgovornosti propisane navedenim standardima opisane su u odlomku „Naše odgovornosti“ unutar našeg izvješća.

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve *Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe* (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA).

Primjenjujemo *Međunarodni standard upravljanja kvalitetom (MSUK) 1, Upravljanje kvalitetom za društva koja obavljaju reviziju ili uvide u financijske izvještaje ili druge angažmane za izražavanje uvjerenja ili povezane usluge*, izdanim od IAASB-a. Standard zahtjeva da oblikujemo, implementiramo i provodimo sustav upravljanja kvalitetom, uključujući politike i postupke koji se odnose na usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima te s primjenjivim zakonskim i regulativnim zahtjevima.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ograničenje korištenja našeg izvješća

Ovo izvješće namijenjeno je Upravi Društva za potrebe regulatornog izvještavanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, sukladno našem ugovoru s Društvom i Pravilniku o reviziji. Nismo uzeli u obzir interese trećih strana vezano za izabrane informacije. Odričemo se bilo kakve odgovornosti te ne pristajemo na obveze, osim prema Društvu, za naš posao za potrebe izražavanja razumnog uvjerenja te za zaključke do kojih smo došli.

Odgovornosti Uprave

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izveštaja, koji je bez značajnih pogrešaka, u skladu sa Zakonom i Pravilnikom te ostalim propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te revidiranim financijskim izvještajima kao i za pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja i informacija sadržanih u Izveštaju. Uprava je također odgovorna za dizajn, implementaciju i održavanje sustava unutarnjih kontrola relevantnih za pripremu i prezentaciju Izveštaja, koji je bez značajnih pogrešaka, nastalih kao rezultat prijave ili pogreške.

Ograničenja u pripremi Izvješća

Izveštaj je pripremljen na osnovi informacija sadržanih u revidiranim financijskim izvještajima Društva koji sadržavaju, između ostalog, procjene Uprave vezano uz knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza. Zbog inherentne subjektivnosti povezane s procjenama, mogući su različiti prihvatljivi ishodi navedenih procjena.



Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvršće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

Naša odgovornost

Odgovorni smo za:

- planiranje i obavljanje angažmana kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj bez značajnog pogrešnog prikazivanja, bilo zbog prijevare ili pogreške;
- formiranje neovisnog mišljenja, temeljeno na postupcima koje smo proveli i dokazima koje smo pribavili; i
- izvještavanje našeg mišljenja Upravi Društva.

Sažetak obavljenog posla kao osnova za naše mišljenje

Odabrane procedure ovise o našoj procjeni, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešaka sadržanih u Izvještaju, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Prilikom naše procjene rizika, razmatrali smo interne kontrole relevantne za pripremu Izvještaja kako bismo oblikovali procedure za izražavanje razumnog uvjerenja, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva vezanih uz pripremu Izvještaja. Naš angažman također je uključivao sljedeće procedure:

- pregled dokumentacije dostavljene od Društva;
- usporedbu odabranih podataka iz izvještaja s odgovarajućim podlogama u Društvu;
- ocjenjivanje pravilnosti, potpunosti i računske točnosti Izvještaja;
- procjenu prikladnosti korištenog formata izvještavanja, kao i sveobuhvatne prezentacije Izvještaje;
- procjenu usklađenosti Društva s minimalnim zahtjevima adekvatnosti kapitala;
- pregled dostavljenog Izvještaja na 31. prosinca 2023. i provjere usklađenosti sa Zakonom, Pravilnikom te ostalim propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i revidiranim financijskim izvještajima.

Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu nepravilnost u Izvještaju. Kao dio ovog angažmana, nismo proveli reviziju niti uvid u Izvještaj i informacije sadržane u Izvještaju.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 26. travnja 2024.

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu
regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

2 Prilog A – Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine

Uprava izjavljuje da je Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine točan i potpun te da sadrži sve podatke sukladno zahtjevima Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18,126/19,110/21,83/23) te Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima, što se potvrđuje potpisom u nastavku.

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala		IK-UAIF
Naziv UAIF-a: Invera Equity Partneri d.o.o.		
OIB UAIF-a: 90246865297		
LEI UAF-a: 747800D0L07JONXRI202		
Datum: 31/12/2023		
Pozicija	Opis	Iznos
Redovni osnovni kapital		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	142.677,02
2.	Zadržana dobit	0,00
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	0,00
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	0,00
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	142.677,02
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	0,00
7.	Odgodena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0,00
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0,00
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
12.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financij. sek. ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
13.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
14.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
15.	Odgodena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0,00
17.	Od čega: izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje	0,00
18.	Od čega: odgodena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0,00
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	0,00
23.	Redovni osnovni kapitala (zbroj pozicija 5. i 22.)	142.677,02

Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

Prilog A – Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine (nastavak)

Dodatni osnovni kapital		
24.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	0,00
25.	Od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
26.	Od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
28.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financ. sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganja (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganja (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
33.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0,00
34.	Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
35.	Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	142.677,02
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36.)	0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0,00
39.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativan iznos)	0,00
40.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
41.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj pozicije od 38. do pozicije 41.)	0,00
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
44.	Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala	1,14
Fiksni opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine		
45.	Ukupni rashodi iz prethodne godine	440.303,54
46.	Bonusi i ostali primici za osoblje (negativni iznos)	0,00
47.	Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti (negativni iznos)	0,00
48.	Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici (negativni iznos)	0,00
49.	Obveza za dijeljenje provizije i naknade (negativni iznos)	0,00
50.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	0,00
51.	Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti (negativni iznos)	0,00
52.	Porezni rashodi (negativni iznos)	0,00
53.	Gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun (negativni iznos)	0,00
54.	Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka (negativni iznos)	0,00
55.	Rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala (negativni iznos)	0,00
56.	Ukupni fiksni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 45. do 55.)	440.303,54
	Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	172.063,40
57.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	4.581,25
58.	Likvidna sredstva	176.644,65

Invera Equity partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

Prilog A – Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine (nastavak)

59.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0,00
60.	Polica osiguranja	0,00
I.	Regulatorni kapital	142.677,02
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	110.075,88
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	125.000,00
V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	17.677,02
VII.	Likvidna sredstva (članak 25. Zakona)	176.644,65
VIII.	Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	47.063,40
Dodatne informacije		
61.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
62.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
63.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
64.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
65.	Neuključena dobit tekuće godine	405.049,46
66.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0,00
67.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 250 000 000 eur	0,00
68.	Garancija kreditne institucije / osiguravajućeg društva	0,00



Kemal Sikirić

Predsjednik Uprave



Zrinka Vuković Berić

Član Uprave

Zagreb, 26. travnja 2024.