



# Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

**Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih  
usluga za 2021. godinu**

KPMG Croatia d.o.o.



**Invera Equity Partneri d.o.o.za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima**

Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2021. godinu

## **Sadržaj**

|          |                                                                                                                                                                                                                                 |   |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1        | Uvod                                                                                                                                                                                                                            | 1 |
| 2        | Izvešće neovisnog revizora društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala | 2 |
| Prilog A | – Izvještaj o izračunu kapitala Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2021. godine                                                                            | 3 |

## 1

### Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Pravilnik“) (NN, br. 13/19), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

U skladu s Pravilnikom, revizor je obvezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima („Zakon“) i Pravilnikom te je li usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Izvještaj o izračunu kapitala Društva koji potvrđuje revizor nalazi se u prilogu A i sastavljen je u skladu sa Zakonom i Pravilnikom.

### Ograničenje uporabe

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa Zakonom i Pravilnikom i objavu na internetskim stranicama Društva te se ne bi se smjelo koristiti u druge svrhe, niti distribuirati trećim osobama.



2

## Izvešće neovisnog revizora društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izveštaja o izračunu kapitala

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja društva Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2021. godine i za 2021. godinu, obavili smo ispitivanje Izveštaja o izračunu kapitala Društva, koji nije zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

### Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izveštaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19) („Pravilnik“) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima kao i interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost ispitati Izveštaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnik zahtijeva da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja tako da ocijeni je li taj Izveštaj sastavljen u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i na temelju njega donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

### Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi Izveštaj o izračunu kapitala za 2021. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

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

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

Zagreb, 29. travnja 2022.

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

  
Igor Gošek  
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor



**Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala Invera Equity Partneri d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2021. godine**

|                                                                    |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Obrazac o izračunu kapitala</b>                                 | <b>IK-UAIF</b> |
| <b>Naziv društva za upravljanje: Invera Equity Partneri d.o.o.</b> |                |
| <b>OIB društva za upravljanje: 90246865297</b>                     |                |
| <b>Datum 31.12.2021</b>                                            |                |

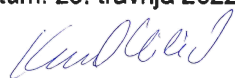
| Oznaka pozicije                | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                    | IZNOS               |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Redovni osnovni kapital</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| 1.                             | Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice                                                                                                                                                                                                                               | 1.000.000,00        |
| 2.                             | Zadržana dobit ili preneseni gubitak                                                                                                                                                                                                                                                    | 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                |
| <b>5.</b>                      | <b>Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)</b>                                                                                                                                                                                               | <b>1.000.000,00</b> |
| 6.                             | Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)                                                                                                                                                                                                                | 0,00                |
| 7.                             | <i>Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)</i>                                                              | 0,00                |
| 8.                             | <i>Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka</i>                                                                                                                                                                                        | 0,00                |
| 9.                             | <i>Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti</i>                                                                                                                                                       | 0,00                |
| 10.                            | <i>Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)</i>                                                                                                                                                           | 0,00                |
| 11.                            | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)                                                                                                                                                                 | 0,00                |
| 12.                            | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital društva za upravljanje (negativni iznos)                    | 0,00                |
| 13.                            | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje 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 društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)  | 0,00                |
| 15.                            | Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) (negativni iznos)                                                                                                    | 0,00                |
| 16.                            | Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)                                                                                                                                                                                                                                              | 0,00                |
| 17.                            | od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje                                                                                 | 0,00                |
| 18.                            | od čega: odgođena 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 društva za upravljanje (negativni iznos)                                                                                                                          | 0,00                |
| <b>22.</b>                                               | <b>Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)</b>                                                                                                                                             | <b>0,00</b>         |
| <b>23.</b>                                               | <b>Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)</b>                                                                                                                                                                                      | <b>1.000.000,00</b> |
| <b>Dodatni osnovni kapital</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| 24.                                                      | Instrumenti 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                |
| <b>27.</b>                                               | <b>Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)</b>                                                                                                                                                                            | <b>0,00</b>         |
| 28.                                                      | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje 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 društva za upravljanje (negativni iznos)                                                                                                                                         | 0,00                |
| <b>33.</b>                                               | <b>Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)</b>                                                                                                                                                         | <b>0,00</b>         |
| <b>34.</b>                                               | <b>Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)</b>                                                                                                                                                                                     | <b>0,00</b>         |
| <b>35.</b>                                               | <b>Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)</b>                                                                                                                                                                                             | <b>1.000.000,00</b> |
| <b>Dopunski kapital</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| 36.                                                      | Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice                                                                                                                                                                                              | 0,00                |
| <b>37.</b>                                               | <b>Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)</b>                                                                                                                                                                                    | <b>0,00</b>         |
| 38.                                                      | Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativni 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 (negativni 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                |
| <b>42.</b>                                               | <b>Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)</b>                                                                                                                                                        | <b>0,00</b>         |
| <b>43.</b>                                               | <b>Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)</b>                                                                                                                                                                                            | <b>0,00</b>         |
| <b>I.</b>                                                | <b>KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)</b>                                                                                                                                                                                                     | <b>1.000.000,00</b> |
| <b>OPĆI TROŠKOVI UAIF-a IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE</b> |                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| 44.                                                      | Ukupni rashodi                                                                                                                                                                                                                                         | 2.458.400,39        |
| 45.                                                      | Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)                                                                                                                                                                             | 0,00                |
| 46.                                                      | Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i i naknade) (negativni iznos)                                                                                                                                  | 0,00                |
| 47.                                                      | Naknade za trgovanje (negativni iznos)                                                                                                                                                                                                                 | 0,00                |
| 48.                                                      | Jednokratni rashodi (negativni iznos)                                                                                                                                                                                                                  | 0,00                |

|                            |                                                                                                                                                                  |                     |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 49.                        | <b>Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)</b>                                                            | 2.458.400,39        |
|                            | <b>Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti</b>                                                                                           | <b>1.706.292,61</b> |
| 50.                        | 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF                                                                                                    | 12.895,39           |
| 51.                        | Likvidna sredstva                                                                                                                                                | 1.719.188,00        |
| 52.                        | 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF                                                                                                     | 0,00                |
| 53.                        | Polica osiguranja                                                                                                                                                | 0,00                |
| I.                         | <b>REGULATORNI KAPITAL</b>                                                                                                                                       | <b>1.000.000,00</b> |
| II.                        | <b>Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)</b>                                            | <b>614.600,10</b>   |
| III.                       | <b>Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona</b>                                                                                              | <b>1.000.000,00</b> |
| V.                         | <b>Višak (+)/manjak (-) kapitala</b>                                                                                                                             | <b>0,00</b>         |
| VII.                       | <b>Likvidna sredstva (članak 25. Zakona)</b>                                                                                                                     | <b>1.719.188,00</b> |
| VIII.                      | <b>Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava</b>                                                                                                                  | <b>706.292,61</b>   |
| <b>Dodatne informacije</b> |                                                                                                                                                                  |                     |
| 54.                        | Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće godine)                                                                                                           | 0,00                |
| 55.                        | Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće godine)                                                                                                           | 0,00                |
| 56.                        | Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica                                                                                                                      | 0,00                |
| 57.                        | Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)                                                                                                             | 0,00                |
| 58.                        | Neuključena dobit tekuće godine                                                                                                                                  | 2.909.441,00        |
| 59.                        | Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju                                                                | 0,00                |
| 60.                        | 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna | 0,00                |
| 61.                        | Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva                                                                                                            | 0,00                |

Datum: 29. travnja 2022.



Kemal Sikirić  
Predsjednik Uprave



Edin Hadžavdić  
Član Uprave