
Generali Investments d.o.o., Zagreb

**Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog
kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima**

Travanj 2021. godine

Sadržaj

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitalu društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izjava Uprave

Prilog A: Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM OGRANIČENOG UVJERENJA

Upravi društva Generali Investments d.o.o.

Djelokrug

Na temelju ugovora sklopljenog s društvom Generali Investments d.o.o. („Društvo”) dana 6. prosinca 2021. godine, pregledali smo priloženi prikaz dodatnog izvješća Društva na dan 31. prosinca 2021. godine („Prikaz“) za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“). Prikaz je pripremila Uprava Društva („Uprava“) sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19 i 110/21) („Zakoni“), Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17), Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 5/21) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19) („Pravilnici“; te zajedno sa zakonima: „Zakon i propisi doneseni na temelju Zakona“).

Odgovornost Uprave za Prikaz

Uprava je odgovorna za sastavljanje Prikaza u skladu sa Zakonom i propisima donesenih na temelju Zakona i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanje Prikaza koji su bez značajno pogrešnih prikaza uslijed prijave i pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak o predmetu ispitivanja na temelju postupaka koje smo proveli i dokaza koje smo pribavili. Obavili smo naš angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjen) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija, kojeg je izdao Odbor za međunarodne standarde revizije i izražavanja uvjerenja. Navedeni standard zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo i obavimo naše postupke kako bi stekli ograničeno uvjerenje i izrazili zaključak o predmetu ispitivanja, uzimajući u obzir primjenjivi kriterij za ispitivanje.

Predmet ispitivanja i primjenjivi kriterij za ispitivanje

U okviru našeg angažmana, obavili smo planirane postupke nad Prikazom kako bi procijenili njegovu usklađenost sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te njegovu usporedivost, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima Društva za 2021. godinu.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Naše društvo posluje u skladu s Međunarodnim standardom kontrole kvalitete - Kontrola kvalitete za društva koje obavljaju revizije i uvide povijesnih financijskih informacija i angažmane s izražavanjem drugih uvjerenja i povezane usluge (MSKK 1) i održava dosljedan sustav upravljanja kvalitetom u skladu s njima, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima i primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM OGRANIČENOG UVJERENJA (nastavak)

Sažetak obavljenog posla

U okviru našeg angažmana obavili smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- razgovori s Upravom i drugim osobama u Društvu kako bismo se upoznali s postupcima koje Društvo koristi za identifikaciju te ispitivanje potpunosti i točnost stavki koje je potrebno uključiti u Prikaz,
- specifične procedure, na usporedivim stavkama, kako bi provjerili usklađenosti financijskih informacija unutar Prikaza s revidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu s onim navedenom u Prikazu,
- ispitali članove Uprave Društva o Prikazu i rizicima koji su s njim povezani.

Priroda i opseg naših postupaka određeni su u smislu procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili ograničeno uvjerenje. Postupci koji se primjenjuju u sklopu angažmana izražavanja ograničenog uvjerenja razlikuju se prema vrsti, trajanju i obuhvatu od onih koji se primjenjuju u okviru angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja. To znači da je stupanj uvjerenja stečen primjenom angažmana s izražavanjem ograničenog uvjerenja znatno niži od onoga koji bi bio stečen obavljanjem angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja.

Zaključak

Temeljem obavljenih postupaka i pribavljenih dokaza, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako Prikaz:

- nije sastavljen u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona i
- nije usklađen, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu.

Ograničenja

Naše je izvješće sastavljeno isključivo za ispunjavanje zahtjeva Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21), Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19 i 110/21), Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17), Pravilnika o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 5/21) te Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19), a vezano uz prikaz dodatnog izvješća Društva na dan 31. prosinca 2021. godine, navedenih u Izjavi Uprave u nastavku ovog izvješća i ne smije se koristiti u druge svrhe.

Izvješće se odnosi isključivo na izvješće o dodatnom izvještaju na dan 31. prosinca 2021. godine za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kako zahtjeva Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21), Zakona o alternativnim investicijskim fondovima NN 21/18, 126/19 i 110/21), Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17), Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 5/21) te Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19) i ne uključuje potpune financijske izvještaje Društva.

Naše izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te nije dopušteno prenijeti ili učiniti dostupnim drugim stranama, bez naše izričite prethodne suglasnosti.

Prilikom obavljanja naših postupaka bili smo ograničeni na podatke dobivene od Društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM OGRANIČENOG UVJERENJA (nastavak)**Ograničenja (nastavak)**

U planiranju i provedbi naših postupaka oslanjamo se na izjave/odgovore koje je pružila Uprava Društva i od kojih smo dobili pismenu potvrdu o potpunosti i ispravnosti informacija.

U slučaju dodatnih informacija i / ili dokumenata i / ili podataka koji nam nisu dostavljeni ili nisu pronađeni ili pronađeni ili nisu imali pristup nama, lažne ili obmanjujuće usmene i / ili pisane izjave ili objašnjenja, naši nalazi, tumačenja ili mišljenja u ovom izvješću mogu biti nepotpuna ili mogu rezultirati različitim rezultatima na temelju kojih bi se trebali provesti dodatni ili različiti postupci koji ne spadaju u opseg ove transakcije.

Također smo revidirali financijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. i izrazili nemodificirano mišljenje u našem izvješću neovisnog revizora od 29. travnja 2022. godine.


Ivan Čajko
Član Uprave i ovlaštani revizor


BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 76394522236

BDO Croatia d.o.o.

29. travnja 2022. godine

Radnička cesta 180

10 000 Zagreb

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 126/19 i 110/21) („Zakoni“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17), Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 5/21), te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 13/19), te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima Zagreb,

Dana 29. travnja 2022. godine

Zvonimir Marić

Predsjednik Uprave



Petar Brkić

Član Uprave



Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Oznaka pozicije	Opis	IZNOS
Redovni osnovni kapital		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	4.148.000,00
2.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	12.219,57
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	1.021.010,17
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.)	5.181.229,74
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-2.379.981,36
7.	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)	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 društva za upravljanje (negativni iznos)	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

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-2.379.981,36
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	2.801.248,38
Dodatni osnovni kapital		
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
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
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
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.)	2.801.248,38
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti 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 od pozicije 37. do pozicije 41.)	0,00

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
OPĆI TROŠKOVI UAIF-a IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE		
44.	Ukupni rashodi	4.571.942,61
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)	-1.104.431,26
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	0,00
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	3.467.511,35
	Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	2.922.733,20
50.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	223,49
51.	Likvidna sredstva	2.943.070,56
52.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	20.113,87
53.	Polica osiguranja	0,00
I.	REGULATORNI KAPITAL	2.801.248,38
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	866.877,84
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000,00
V.	Višak (+)/manjak (-) kapitala	1.801.248,38
VII.	Likvidna sredstva (članak 19. Zakona)	2.943.070,56
VIII.	Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	1.942.847,07
Dodatne informacije		
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	316.723,66
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