



Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima

**Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih
usluga za 2019. godinu**

KPMG Croatia d.o.o.



Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima

Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2019. godinu

Sadržaj

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2
	Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2019. godine	3

1 Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima („Pravilnik“) (NN 41/17), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje 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 obavezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom 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 Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izveštaja o izračunu kapitala**

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2019. godine i za 2019. 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 UCITS fondovima (NN, br. 41/17) („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 UCITS fondovima (NN, br. 41/17) 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 otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16) 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 2019. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16) i Pravilnikom o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 41/17) 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

Zagreb, 20. travnja 2020.

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:



Katarina Kecko
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2019. godine

Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS (u HRK)
Redovni osnovni kapital			
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28.,	8.000.000,00
2.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	čl. 26. st. 1. t. (c)	881.871,88
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	čl. 26. st. 1.	0,00
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	čl. 26. st. 2.	0,00
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)		8.881.871,88
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	-447.428,75
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 čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38.	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	čl. 33. st. 1. t. (a)	0,00
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	čl. 33. st. 1. t. (b)	0,00
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (e), čl. 41	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42.	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 regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44.	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)	čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79.	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)	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 43., čl. 45., čl. 47., čl. 48. st. 1. t. (b), čl. 49. st. 1. do 3., čl. 79.	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 čl. 38. st.3.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	čl. 48. st. 1.	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	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b)	0,00
18.	od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	0,00
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (j)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		-447.428,75
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)		8.434.443,13

Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2019. godine (nastavak)

Dodatni osnovni kapital			
24.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	čl. 51., čl. 52.	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)	čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57.	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatornog kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 56. t. (b), čl. 58.	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog 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)	čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79.	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 56. t. (e)	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.)		8.434.443,13
Dopunski kapital			
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 62. i čl. 63.	0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)		0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativni iznos)	čl. 63. t. (b) podtočka i.,	0,00
39.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 66. t. (b), čl. 68. čl. 66. t. (a), čl. 67.	0,00
40.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79.	0,00
41.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 66. t. (d), čl. 69. i čl. 79.	0,00
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)		0,00
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)		0,00

Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2019. godine (nastavak)

Opći troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine			
44.	Ukupni rashodi		12.813.147,37
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)		-360.605,37
46.	Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)		-1.108.043,08
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)		-23.136,56
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)		
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)		11.321.362,36
KAPITALNI ZAHTJEVI			
I.	REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)		8.434.443,13
II.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)		2.830.340,59
III.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000,00
IV.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika		1.000.000,00
V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala		5.604.102,54
Dodatne informacije			
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)		0
51.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)		7.000.000,00
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica		0
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)		0
54.	Neuključena dobit tekuće godine		842.532,93
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju		0
56.	0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna		0
57.	Informacije iz članka 437. Uredbe:		

Vesna Tomljenović Čičak

Predsjednik Uprave



Bojan Vuković

Član Uprave

Zagreb, 20. travnja 2020.