

FARVE PRO INVEST d.o.o.

**Izvješće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva
za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
2024.**

Travanj 2025.

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	1-5
Izjava Uprave	6
PRILOG 1 - Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	7-11

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM RAZUMNOG UVJERENJA O IZVJEŠTAJU O IZRAČUNU REGULATORNOG KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ALTERNATIVNIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA ZA 2024. GODINU

Upravi Društva Farve Pro Invest d.o.o.

Na temelju ugovora od 28. listopada 2024. godine Uprava društva FARVE PRO INVEST d.o.o. („Društvo“) angažirala nas je za obavljanje angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja za provjeru usklađenosti Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2024. godine („Izvještaj“) koji je sastavila Uprava Društva s primjenjivim zahtjevima.

Opis predmeta angažmana i prihvatljivi kriteriji

Uprava Društva pripremila je informacije o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2024. godine koje su navedene u Izvještaju radi ispunjavanja zahtjeva iz odredaba Zakona o alternativnim investicijskim fondovima i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 132/2022) koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (zajedno: „Regulativa“).

Prihvatljivi kriteriji za izračun regulatornog kapitala sadržani su u odredbama Regulative.

Zahtjevi opisani u prethodnom odlomku određuju osnovu za sastavljanje Izvještaja i prema našem mišljenju, predstavljaju odgovarajuće kriterije za donošenje zaključka s izražavanjem razumnog uvjerenja.

U skladu sa zahtjevima Regulative, Izvještaj podliježe provjeri od strane neovisnog revizora o tome je li Izvještaj u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima Društva za relevantnu godinu i je li sastavljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi u svrhu podnošenja ovog izvješća Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i objave na internetskim stranicama Društva. Ovo izvješće sastavljeno je kako bi poslužilo kao pomoć Društvu u ispunjavanju navedenih zahtjeva.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvještaja u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi, odnosno pravilan, točan i potpun prikaz Izvještaja te njegovu usklađenost s godišnjim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

Uprava Društva je također odgovorna za odabir i primjenu odgovarajućih metoda za pripremu financijskih podataka, kao i izradu, provedbu i održavanje sustava i procesa interne kontrole i računovodstvenih evidencija, koji su potrebni za sastavljanje Izvještaja koji je bez značajnih pogrešnih prikaza, bilo zbog prijevare ili pogreške, odnosno za sastavljanje Izvještaja u skladu s primjenjivim kriterijima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost bila procijeniti usklađenost, u svim značajnim odrednicama, Izvještaja s revidiranim financijskim izvještajima odnosno provjeriti je li sastavljen u skladu s Regulativom, te izraziti, na temelju prikupljenih dokaza, neovisan zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja.

Obavili smo naš angažman u skladu Međunarodnim standardima za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen) – Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija

ili uvida u povijesne financijske informacije (MSIU 3000 (izmijenjen)"). Ovaj standard zahtjeva da se pridržavamo etičkih zahtjeva te da planiramo i provodimo postupke kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Razumno uvjerenje visoka je razina izražavanja uvjerenja, ali ne jamči da će usluga izvršena u skladu s MSIU 3000 (izmijenjen) uvijek otkriti postojeće značajne pogrešne prikaze (značajna neusklađenost sa zahtjevima).

Zahtjevi upravljanja kvalitetom i profesionalna etika

Primjenjujemo Međunarodni standard upravljanja kvalitetom 1, koji nam nalaže da osiguramo uspostavu, implementaciju i funkcioniranje sustava upravljanja kvalitetom, uključujući i provedbu politika ili postupaka u vezi s poštivanjem etičkih zahtjeva, profesionalnih standarda te primjenjivih zakonskih i regulatornih zahtjeva.

Ispunjavamo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koje je izdao odbor za međunarodne standarde etike za računovođe, a koji se temelji na načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Sažetak obavljenog posla

Naši planirani i provedeni postupci bili su usmjereni na izražavanje razumnog uvjerenja o tome je li Izvještaj sastavljen, u svim značajnim odrednicama u skladu s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. odnosno je li sastavljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Proveli smo sljedeće postupke:

- Upoznali smo se s procesima u Društvu koji obuhvaćaju stanja i transakcije koji su uključeni u Izvještaj
- Upoznali smo se s internim kontrolama u procesu sastavljanja Izvještaja
- Povezali smo iznose objavljene u Izvještaju s poslovnim knjigama Društva
- Proveli smo na osnovu uzorka, detaljno testiranje značajnih iznosa stanja i transakcija objavljenih u izvještaju
- Provjerili smo potpunost Izvještaja u skladu sa zahtjevima Regulative
- Provjerili smo matematičku točnost izvještaja
- Uskladili smo iznose objavljene u Izvještaju s revidiranim financijskim izvještajima Društva
- Ocijenili smo usklađenost Društva s minimalnim potrebnim iznosom regulatornog kapitala koji je propisala Regulative
- Provjerili smo pravilnost prikaza informacija objavljenih u Izvještaju.

Informacije sadržane u Izvještaju nisu bile predmetom revizije kako je definirano Međunarodnim revizijskim standardima. U postupke koje smo obavili za potrebe izražavanja uvjerenja nije bila uključena revizija ili pregled povijesnih financijskih informacija korištenih u procesu sastavljanja informacija o transakcijama koje su objavljene u Izvještaju te stoga ne prihvaćamo nikakvu odgovornost za izdavanje ili ažuriranje bilo kakvih izvješća ili mišljenja o povijesnim financijskim informacijama Društva.

Uvjereni smo da su pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu za naš zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja.



Alpha Audit d.o.o.

Bank: Zagrebačka Banka d.d.

Adresa: Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9

IBAN: HR9823600001102399338

10 110 Zagreb, Croatia

OIB: 14404485248 MBS: 080893769

VAT No.: 14404485248

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

Prema našem mišljenju, na temelju provedenih postupaka za izražavanje uvjerenja i prikupljenih dokaza, Izvještaj je, u svim značajnim odrednicama, usklađen s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024., te je sastavljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Ograničenja korištenja našeg izvješća

Ovo izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih izvještaja (HANFA) u svrhu zadovoljavanja zahtjeva iz Regulative i ne smije se koristiti ni u koju drugu svrhu.

Zagreb, 30. travnja 2025.

ALPHA AUDIT D.O.O.

Hrvatski ovlašteni revizori

Ulica R. F. Mihanovića 9

10 110 Zagreb

Republika Hrvatska

U ime i za Alpha Audit d.o.o.

Ilija Nikolić

ALPHA

A U D I T d.o.o.

Zagreb, OIB: 14404485248

Direktor, Hrvatski ovlašteni
revizor

Izjava Uprave

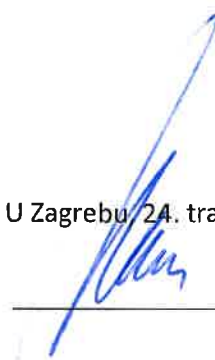
Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/18, 26/19, 110/21 i 83/23) i Pravilniku o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 132/22) te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

PRILOG 1- Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

U Zagrebu, 24. travnja 2025.

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Zagreb



Marijana Galović, predsjednica Uprave

FARVE PRO INVEST d.o.o.
Gradišćanska ulica 34
10000, Zagreb
Hrvatska

PRILOG 1 - Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Obrazac o izračunu kapitala	IK-UAIF
Naziv društva za upravljanje: FARVE PRO INVEST d.o.o.	
ID društva za upravljanje: 11943	
Datum 31.12.2024.	

Pozicija	Opis	Iznos
Redovni osnovni kapital		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	2.687.750,00
2.	Zadržana dobit	-2.605.478,03
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	299.215,61
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.)	381.487,58
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

PRILOG 1 - Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

14.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajna ulaganja (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 obveza 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: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	-280.647,42
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.)	-280.647,42
23.	Redovni osnovni kapitala (zbroj pozicija 5. i 22.)	100.840,16
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

PRILOG 1 - Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

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.)	100.840,16
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	156.222,18
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36.)	156.222,18
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.)	156.222,18
44.	Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala	1,01
Fiksni opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine		
45.	Ukupni rashodi iz prethodne godine	359.277,76

PRILOG 1 - Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

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.)	359.277,76
	Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	277.338,59
57.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	0,16
58.	Likvidna sredstva	277.338,75
59.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0,00
60.	Polica osiguranja	0,00
I.	Regulatorni kapital	257.062,34
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	89.819,44
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	99.540,00

PRILOG 1 - Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	157.522,34
VII.	Likvidna sredstva (članak 25. Zakona)	277.338,75
VIII.	Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	177.798,59
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	0,00
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