



---

**SQ Capital d.o.o., Zagreb**

**Izvešće neovisnog revizora s mišljenjem o izračunu regulatornog  
kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima**

**Travanj 2023. godine**



# Izvešće neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitala društva SQ Capital d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima, na dan 31. prosinca 2022.

## Sadržaj

IZVJEŠĆE O NEOVISNOG REVIZORA O IZRAČUNU REGULATORNOG KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA .....	2
IZJAVA UPRAVE .....	5
PRILOG A: IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA .....	6

# Izvešće neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitala društva SQ Capital d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima, na dan 31. prosinca 2022.

## Upravi Društva SQ Capital d.o.o. i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

Ovo izvješće je namijenjeno isključivo Upravi društva SQ CAPITAL d.o.o. (u daljnjem tekstu „Društvo“) i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu „HANFA“) za potrebe izvješćivanja o Izvještaju o izračunu regulatornog kapitala društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu „Izvještaj“ ili „predmet ispitivanja“) za koji se temeljem važećeg Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu „Zakon“) i Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu „Pravilnik“ ili „Propis na temelju Zakona“) propisuju obveza revizije Izvještaja. Izvještaj za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine sastavila je Uprava Društva temeljeno na važećem Zakonu i Propisima na temelju Zakona.

## Djelokrug, predmet ispitivanja i primjenjivi kriteriji

Na temelju ugovora sklopljenog s Društvom 20. travnja 2021. obavili smo planirane procedure nad Izvještajem kako bi procijenili njegovu usklađenost sa važećim Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te njegovu usporedivost u svim usporedivim stavkama s revidiranim financijskim izvještajima Društva za 2022. godinu.

## Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala u skladu s Pravilnikom izdanim od strane Agencije, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima kao i za dizajniranje i implementaciju, te održavanje internih kontrola za koje Uprava procijeni da su potrebne kako bi se omogućila priprema Izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Uprava je također, odgovorna osigurati da je dokumentacija koja je dostavljena revizoru potpuna i točna.

## Odgovornost revizora

Naša je odgovornost ispitati Izvještaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilnicima izdanim od Agencije te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Zakoni i propisi zahtijevaju da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja tako da ocijeni je li taj Izvještaj sastavljen u skladu sa Zakonom i na temelju njega donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

# Izvešće neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitala društva SQ Capital d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima, na dan 31. prosinca 2022.

## Neovisnost revizora

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa za profesionalne računovođe koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe i koji se temelji na načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje povjerljivosti i profesionalnog ponašanja, te primjenjujemo odredbe Međunarodnog standarda za kontrolu kvalitete 1

## Sažetak obavljenog posla

U pogledu gore navedenog predmeta ispitivanja proveli smo sljedeće procedure:

- Razumijevanje internih kontrola u procesu pripreme izvještaja
- Razgovor sa članovima Uprave o Izvještaju i rizicima koji su s njim povezani
- Usporedba Izvještaja s predloškom izvještaja propisanim regulativom HANFA-e kako bi utvrdili da je Društvo koristilo ispravne predloške za sastavljanje Izvještaja
- Usporedba Izvještaja s podacima objavljenim u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.
- Procjenu usklađenosti Društva sa minimalnim potrebnim iznosom kapitala propisanim od strane HANFA-e, te provjeru matematičke točnosti Izvještaja

## Mišljenje

Prilikom provođenja procedura nismo zapazili ništa što bi nam ukazalo da priloženi Prikaz nije sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom. Prema našem mišljenju prikaz Društva, za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama s financijskim izvještajima iz kojih je izveden. Izrazili smo mišljenje bez rezerve o tim financijskim izvještajima u našem izvješću izdanom 27. travnja 2023. godine. Ti financijski izvještaji i izvještaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.

## Ostala pitanja

Izuzev predmeta ispitivanja, Društvo je pripremio i godišnje financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine u svim značajnim odrednicama u skladu s računovodstvenom regulativom, a koja smo revidirali u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde i o čemu smo sastavili izvještaj neovisnog revizora bez rezerve izdanog dana 27. travnja 2023. godine. Godišnji financijski izvještaji zajedno s mišljenjem neovisnog revizora nisu sastavni dio ovog izvještaja nego su priloženi zasebno.



# Izvešće neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitala društva SQ Capital d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima, na dan 31. prosinca 2022.

## Ograničenja

Ovo izvješće je namijenjeno isključivo za potrebe navedene u prvom odlomku kao i za objavu na internetskim stranicama Društva te se ne bi se smjelo koristiti u druge svrhe, niti distribuirati trećim osobama bez prethodnog pismenog odobrenja. Izvješće se odnosi isključivo na gore navedeni predmet ispitivanja i ne smije se povezivati s bilo kojim financijskim izvještajem Društva u cjelini. U najvećoj mjeri dopuštenoj zakonom, ne preuzimamo i ne prihvaćamo odgovornost za naš rad vezan uz ovo Izvješće osim prema Upravi Društva, osim u slučajevima gdje smo uvjete dogovorili izričito pisanim putem.

Potpisano u ime neovisnog revizora 28. travnja 2023. godine

**TPA Audit d.o.o. za reviziju**  
Prelog  
**OIB: 82899666867**

Igor Arbutina  
Partner, Hrvatski ovlaštenu revizor, FCCA

**TPA AUDIT d.o.o.**  
Poslovnica Zagreb  
Josip Marohnića 1/1  
10 000 Zagreb  
Republika Hrvatska

## TPA Audit d.o.o.

Kneza Branimira 28, 40323 Prelog, Hrvatska, Tel.: +385 1 6461 780, E-Mail: office@tpa-group.hr, www.tpa-group.hr,  
Trgovački sud u Varaždinu, MBS: 070143436, OIB: 82899666867, temeljni kapital 20.000,00 HRK, Erste & Steiermaerksche Bank d.d.,  
Jadranski trg 3a, HR-51000 Rijeka, IBAN: HR97 2402006-1100795701

Albania | Austria | Bulgaria | Croatia | Czech Republic | Hungary | Poland | Romania | Serbia | Slovakia | Slovenia  
An independent member of the Baker Tilly Europe Alliance



**SQ Capital**

## **IZJAVA UPRAVE**

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni sukladno važećem Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Zagreb, 28. travnja 2023. godine

**Dominik Lice**

**Predsjednik Uprave**



**SQ Capital d.o.o.**

Zagreb  
OIB: 54009254385

**Jasmina Hadžić**

**član Uprave**



SQ Capital

## PRILOG A: IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS (u HRK)
<b>Redovni osnovni kapital</b>			
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28.	3.000.000,00
2.	Zadržana dobit	čl. 26. st. 1. t. (c)	0,00
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.	<b>Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)</b>		3.000.000,00
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	-67.237,19
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.) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38.	-41.859,90
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 UAIF-a <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (e), čl. 41	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala <i>(negativni iznos)</i>	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 UAIF-a <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44.	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) <i>(negativni iznos)</i>	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 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) <i>(negativni iznos)</i>	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 obveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% <i>(negativni iznos)</i>	čl. 48. st. 1.	
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	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 <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (a)	-420.998,90
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (l)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a <i>(negativni iznos)</i>	čl. 36. st. 1. t. (j)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroy pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		-530.095,99
23.	Redovni osnovni kapital (zbroy pozicije 5. i pozicije 22.)		2.469.904,01
<b>Dodatni osnovni kapital</b>			
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 UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala <i>(negativni iznos)</i>	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 UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a <i>(negativni iznos)</i>	čl. 56. t. (b), čl. 58.	0,00





SQ Capital

30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79.	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 ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a <i>(negativni iznos)</i>	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.)		2.469.904,01
<b>Dopunski kapital</b>			
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 UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite <i>(negativan iznos)</i>	čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67.	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 <i>(negativni iznos)</i>	čl. 66. t. (b), čl. 68.	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) <i>(negativni iznos)</i>	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79.	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) <i>(negativni iznos)</i>	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



Opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine			
44.	Ukupni rashodi		2.428.668,98
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika ( <i>negativni iznos</i> )		0,00
46.	Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) ( <i>negativni iznos</i> )		0,00
47.	Naknade za trgovanje ( <i>negativni iznos</i> )		0,00
48.	Jednokratni rashodi ( <i>negativni iznos</i> )		0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)		2.428.668,98
Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti (51. – 50) ili (53. – 52.)		<-- upisujemo ili (50-51) ili (52-53), pa prilagodimo formulu	2.143.326,47
50.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		6.113,32
51.	Likvidna sredstva		2.149.439,79
52.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		0,00
53.	Polica osiguranja		0,00
I.	REGULATORNI KAPITAL		2.469.904,01
II.	KAPITALNI ZAHTEJ prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		607.167,25
III.	KAPITALNI ZAHTEJ prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona		1.000.000,00
V.	Višak (+)/manjak ( - ) kapitala		1.469.904,01
VII.	Likvidna sredstva (članak 25. Zakona)		2.149.439,79
VIII.	Višak (+)/manjak ( - ) likvidnih sredstava		1.143.326,47
Dodatne informacije			
54.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)		0,00
55.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne 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		0,00
59.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju		0,00
60.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna		0,00



**SQ Capital**

61.	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva	0,00
-----	-------------------------------------------------------	------

Potpisali u ime Uprave 12. travnja 2022. godine:

**Dominik Lice**

**Predsjednik Uprave**



**SQ Capital** d.o.o.

Zagreb  
OIB: 54009254385

**Jasmina Hadžić**

**član Uprave**