



CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine

KPMG Croatia d.o.o.

Travanj 2024.



CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine

Travanj 2024.

Sadržaj

1	Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine	1
2	Prilog A – Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine	4

CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine
Travanj 2024.

1 **Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine**

Upravi Društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Angažirani smo od strane Uprave društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“), kako bismo izrazili razumno uvjerenje vezano uz usklađenost Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine („Izvještaj“), pripremljenog od strane Društva, sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21, 83/23) („Zakon“), te Pravilnikom o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) („Pravilnik“) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Primjenjivi kriteriji

Primjenjivi kriteriji za izvješćivanje o adekvatnosti kapitala sadržani su u odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21, 83/23), i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22).

Izjava Uprave

Uprava izjavljuje da je Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine točan i potpun te da sadrži sve podatke sukladno zahtjevima Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21, 83/23), i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Mišljenje

Ovo mišljenje formirano je na osnovi opisanih procedura te je podložno opisanim ograničenjima u Izvješću neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine.

Prema našem mišljenju Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Zakona i Pravilnika te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine

Travanj 2024.

Osnova za izražavanje mišljenja

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima Zakona, Pravilnika i *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen)* - *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvide povijesnih financijskih informacija*, izdanim od strane Međunarodnog odbora za standarde revidiranja i izražavanje uvjerenja (IAASB). Naše odgovornosti propisane navedenim standardima opisane su u odlomku „*Naše odgovornosti*“ unutar našeg izvješća.

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve *Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe* (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA).

Primjenjujemo *Međunarodni standard upravljanja kvalitetom (MSUK) 1, Upravljanje kvalitetom za društva koja obavljaju reviziju ili uvide u financijske izvještaje ili druge angažmane za izražavanje uvjerenja ili povezane usluge*, izdanim od IAASB-a. Standard zahtjeva da oblikujemo, implementiramo i provodimo sustav upravljanja kvalitetom, uključujući politike i postupke koji se odnose na usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima te s primjenjivim zakonskim i regulativnim zahtjevima.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ograničenje korištenja našeg izvješća

Ovo izvješće namijenjeno je Upravi Društva za potrebe regulatornog izvještavanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, sukladno našem ugovoru s Društvom i Pravilniku o reviziji. Nismo uzeli u obzir interese trećih strana vezano za izabrane informacije. Odričemo se bilo kakve odgovornosti te ne pristajemo na obveze, osim prema Društvu, za naš posao za potrebe izražavanja razumnog uvjerenja te za zaključke do kojih smo došli.

Odgovornosti Uprave

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izveštaja, koji je bez značajnih pogrešaka, u skladu sa Zakonom, Pravilnikom te ostalim propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te revidiranim financijskim izvještajima kao i za pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja i informacija sadržanih u Izveštaju. Uprava je također odgovorna za dizajn, implementaciju i održavanje sustava unutarnjih kontrola relevantnih za pripremu i prezentaciju Izveštaja, koji je bez značajnih pogrešaka, nastalih kao rezultat prijave ili pogreške.

Ograničenja u pripremi Izveščća

Izveštaj je pripremljen na osnovi informacija sadržanih u revidiranim financijskim izvještajima Društva koji sadržavaju, između ostalog, procjene Uprave vezano uz knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza. Zbog inherentne subjektivnosti povezane s procjenama, mogući su različiti prihvatljivi ishodi navedenih procjena.

CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izveštaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine

Travanj 2024.

Naša odgovornost

Odgovorni smo za:

- planiranje i obavljanje angažmana kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izveštaj bez značajnog pogrešnog prikazivanja, bilo zbog prijevare ili pogreške;
- formiranje neovisnog mišljenja, temeljeno na postupcima koje smo proveli i dokazima koje smo pribavili; i
- izvještavanje našeg mišljenja Upravi Društva.

Sažetak obavljenog posla kao osnova za naše mišljenje

Odabrane procedure ovise o našoj procjeni, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešaka sadržanih u Izveštaju, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Prilikom naše procjene rizika, razmatrali smo interne kontrole relevantne za pripremu Izveštaja kako bismo oblikovali procedure za izražavanje razumnog uvjerenja, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva vezanih uz pripremu Izveštaja. Naš angažman također je uključivao sljedeće procedure:

- pregled dokumentacije dostavljene od Društva;
- usporedbu odabranih podataka iz izvještaja s odgovarajućim podlogama u Društvu;
- ocjenjivanje pravilnosti, potpunosti i računske točnosti Izveštaja;
- procjenu prikladnosti korištenog formata izvještavanja, kao i sveobuhvatne prezentacije Izveštaje;
- procjenu usklađenosti Društva s minimalnim zahtjevima adekvatnosti kapitala;
- pregled dostavljenog Izveštaja na 31. prosinca 2023. i provjere usklađenosti sa Zakonima, Pravilnicima te ostalim propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i revidiranim financijskim izvještajima.

Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu nepravilnost u Izveštaju. Kao dio ovog angažmana, nismo proveli reviziju niti uvid u Izveštaj i informacije sadržane u Izveštaju.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2024.

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

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



Katarina Kecko

Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

2 Prilog A – Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine

Uprava izjavljuje da je Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine točan i potpun te da sadrži sve podatke sukladno zahtjevima Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18,126/19,110/21,83/23), i Pravilnika o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/22) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima, što se potvrđuje potpisom u nastavku.

IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU REGULATORNOG KAPITALA			
Naziv UAIF-a:	CGS Capital d.o.o.		
OIB UAIF-a:	28282983081		
LEI UAIF-a:	7478000090B0D0M0O028		
Datum:	31.12.2023		
Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS (u EUR)
1	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice		132.730,00
2	Zadržana dobit		575.540,00
3	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)		46.453,00
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.)		754.723,00
6	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza)(negativni iznos)		0,00
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.) (negativan 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 (negativan iznos)		0,00
11	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativan 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 vlastiti kapital UAIF-a (negativan iznos)		0,00

Prilog A – Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine (nastavak)

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) (negativan iznos)		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) (negativan iznos)		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.) (negativan iznos)		0,00
16	Iznos iznad praga od 15% (negativan 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 (negativan iznos)		0,00
20	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativan iznos)		0,00
21	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativan iznos)		0,00
22	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6 do 16 i 19 do 21)		0,00
23	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5 i pozicije 22)		754.723,00
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 (negativan iznos)		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 vlastiti kapital UAIF-a (negativan iznos)		0,00
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) (negativan iznos)		0,00

Prilog A – Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine

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) (negativan iznos)		0,00
32	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-A (negativan 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.)		754.723,00
DOPUNSKI KAPITAL			
36	Instrumenti regulatornog 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 vlastiti 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) (negativan 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) (negativan iznos)		0,00
42	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj pozicije 38. do pozicije 41)		0,00
43	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37 i pozicije 42)		0,00
44	Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala		7,58
OPĆI TROŠKOVI POSLOVANJA UAIF-a IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE			
45	Ukupni rashodi iz prethodne godine		-290.839
46	Bonusi i ostali primici za osoblje (članak 13. stavak 4. t. (a) Uredbe (EU) 2019/2033) (upisati s negativnim predznakom)		
47	Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti (upisati s negativnim predznakom)		
48	Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici (upisati s negativnim predznakom)		
49	Obveza za dijeljene provizije i naknade (upisati s negativnim predznakom)		
50	Naknade za trgovanje (negativan iznos)		
51	Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti (upisati s negativnim predznakom)		
52	Porezni rashodi (upisati s negativnim predznakom)		
53	Gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun (upisati s negativnim predznakom)		
54	Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka (upisati s negativnim predznakom)		
55	Rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala (upisati s negativnim predznakom)		
56	Ukupni fiksni opći troškovi UAIF-a iz prethodne godine (zbroj od retka 45. do 55.)		-290.839,00

Prilog A – Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2023. godine (nastavak)

DODATNI KAPITAL ZA POKRIĆE RIZIKA OD PROFESIONALNE ODGOVORNOSTI			162.724,80
57	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		5.278,20
58	Likvidna sredstva		168.003,00
59	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		0,00
60	Polica osiguranja		0,00
I.	REGULATORNI KAPITAL		754.723,00
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 OPĆIH TROŠKOVA IZ PREDHODNE POSLOVNE GODINE)		72.709,75
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona		99.540,00
V.	Višak(+),manjak (-) regulatornog kapitala	I-MAX(II,III)	655.183,00
VII	Likvidna sredstva članak 25.Zakona		168.003,00
VIII	Višak(+),manjak (-) likvidnih sredstava	VII-(Max(II,III)+50.)	63.184,80
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		63.115,00
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 imovine veća od 250.000.000,00 eura		0,00
68	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva		0,00
Datum:	31.12.2023		
Odgovorna osoba UAIF-a:	IGOR NORŠIĆ, Predsjednik uprave		

Igor Noršić



Predsjednik Uprave

CGS Capital d.o.o.
za osnivanje i upravljanje
alternativnim investicijskim fondovima
Zagreb, Miramarska 24 1

Ivan Lozić



Član Uprave

Zagreb, 30. travnja 2024.