



OTP Invest d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2017.

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora o izračunu kapitalu društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izjava Uprave

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

Izješće neovisnog revizora o izračunu adekvatnosti kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Upravi društva OTP Invest d.o.o.:

Obavili smo procedure provjere priloženog izvješćaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija”) za društvo OTP Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo”) na dan 31. prosinca 2016. godine („Prikaz”). Prikaz je sastavila Uprava Društva temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) („Zakoni”) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) („Pravilnici”).

Odgovornost za navedeni prikaz snosi Uprava Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tome je li prikaz sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima te je li na usporedivim stavkama, usklađen s financijskim izvješćajima Društva na izvješćajni datum.

Procedure smo obavili sukladno Zakonima i Pravilnicima i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza, te usklađenosti s financijskim izvješćajima Društva na izvješćajni datum.

Prilikom provođenja procedura nismo zapazili ništa što bi nam ukazalo da priloženi prikaz nije sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima. Prema našem mišljenju prikaz Društva, za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama s financijskim izvješćajima iz kojih je izveden. Izrazili smo mišljenje bez rezerve o tim financijskim izvješćajima u našem izvješću izdanom 8. ožujka 2017. godine. Ti financijski izvješćaji i izvješćaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješćća o tim financijskim izvješćajima.

Ovo izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Agenciji u svrhu udovoljavanja zahtjevima iz Zakona i Pravilnika i ne smije se koristiti ni u koju drugu svrhu.



Juraj Moravek

Član Uprave

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 28. travnja 2017. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska



Ovlašćeni revizor

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtaćnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14), te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Zagreb, 28. travnja 2016. godine

Darko Brborović
Predsjednik Uprave



otp Invest d.o.o.
Zagreb

Marinko-Šanto Miletić
Član Uprave



Prilog A

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

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.,	12.979.900
2.	Zadržana dobit	čl. 26. st. 1. t. (c)	(10.289.447)
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	čl. 26. st. 1.	-
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	čl. 26. st. 2.	555.585
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)		3.246.038
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	(38.595)
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)	čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38.	-
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	čl. 33. st. 1. t. (a)	-
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	čl. 33. st. 1. t. (b)	-
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1 t. (e), čl. 41	-
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42.	-
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 (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44.	-
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)	čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79.	-
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) (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.	-
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)	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	-

Prilog A

Izvršaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	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)	-
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)	-
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	-
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	-
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (j)	-
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		(38.595)
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)		3.207.442
Dodatni osnovni kapital			
24.	Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	čl. 51., čl. 52.	-
25.	od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda		-
26.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda		-
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)		-
28.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57.	-
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 (negativni iznos)	čl. 56. t. (b), čl. 58.	-
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) (negativni iznos)	čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79.	-
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) (negativni iznos)	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	-
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-A (negativni iznos)	čl. 56. t. (e)	-
33.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)		-
34.	Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)		-
35.	Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)		3.207.442

Prilog A

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Dopunski kapital			
36.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 62. i čl. 63.	-
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)		-
38.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67.	-
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 (negativni iznos)	čl. 66. t. (b), čl. 68.	-
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)	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79.	-
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)	čl. 66. t. (d), čl. 69. i čl. 79.	-
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)		-
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)		-
I.	KAPITAL I. (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)		3.207.442
OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE			
44.	Troškovi upravljanja fondom		6.656.229
45.	Opći administrativni troškovi		391.500
46.	Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine		360.617
47.	Rezerviranja za troškove i rizike		-
48.	Financijski rashodi i ostali troškovi		-
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)		5.904.112
KAPITALNI ZAHTEVI			
I.	KAPITAL I.		3.207.442
II.	KAPITALNI ZAHTEV PREMA ČLANKU 20. STAVAK 1. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI b) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.476.028
III.	KAPITALNI ZAHTEV PREMA ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA		1.000.000
IV.	KAPITALNI ZAHTEV PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a)		2.000.000

Prilog A

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Dodatne informacije			
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)		-
51.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)		-
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica		-
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)		-
54.	Neuključena dobit tekuće godine		-
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju		-
56.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd. kuna		-
57.	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva		-
I.	Kapital I.		3.207.442
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.476.028
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000
IV.	Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) ovog Pravilnika		2.000.000
V.	Višak (+)/manjak (-) kapitala		1.207.442
VI.	Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	= (59. – 58.) ili (61. – 60.)	-
58.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		5.098
59.	Likvidna sredstva		1.405.216
60.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		-
61.	Polica osiguranja		-
VII.	Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. Zakona		-
VIII.	Kapital II.		3.207.442
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.476.028
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000
IV.	Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) Pravilnika		2.000.000
IX.	Višak (+)/manjak (-) kapitala		1.207.442