
OTP Invest d.o.o.; Zagreb

**Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog
kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima**

Travanj 2022. godine

Sadržaj

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitalu društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izjava Uprave

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



**Building a better
working world**

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: 080435407
OIB: 58960122779
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka
Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3324020061100280716
SWIFT: ESBCHR22

IZVJEŠĆE S NEOVISNIM IZRAŽAVANJEM UVJERENJA O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA NA 31. PROSINAC 2021. GODINE

Upravi društva OTP Invest d.o.o. i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

Ovo je izvješće namijenjeno isključivo Upravi društva OTP Invest d.o.o. („Društvo“) i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („HANFA“) za potrebe izvješćivanja o Izvještaju o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS i alternativnih investicijskih fondova („Dodatni godišnji izvještaj“) pripremljenim od strane Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21) i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) („Zakoni“) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Predmet ispitivanja i primjenjivi kriteriji

Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja odnosi se na Dodatni godišnji izvještaj na koji su primjenjivi sljedeći kriteriji:

- Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21),
- Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21),
- propisi Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga doneseni na temelju Zakona:
 - Pravilnik o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 41/17),
 - Pravilnik o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19)
 - Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 5/21),

Posebna namjena

Ovo izvješće je namijenjeno isključivo za potrebe navedene u prvom odlomku gore te za vašu informaciju te se ne smije koristiti u bilo koje druge svrhe ili distribuirati trećim osobama. Izvješće se odnosi isključivo na gore navedeni predmet ispitivanja te se ne smije povezivati s bilo kojim financijskim izvještajem Društva u cjelini.



**Building a better
working world**

Odgovornost Uprave za Dodatni godišnji izvještaj

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Dodatnog godišnjeg izvještaja za regulatorne potrebe u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona. Posebno, Uprava Društva odgovorna je za dizajniranje i implementaciju internih kontrola za koje Uprava procijeni da su potrebne za sastavljanje Dodatnog godišnjeg izvještaja bez materijalno značajnih grešaka.

Dodatno, Uprava Društva odgovorna je osigurati da je dokumentacija koja je dostavljena praktičaru potpuna i točna. Uprava Društva odgovorna je za održavanje sustava internih kontrola koji razumno omogućuje da je dokumentacija opisana iznad bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost praktičara

Angažman izražavanja uvjerenja smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima, posebno u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjenim). Navedeni standard nalaže da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima te planiramo i obavimo angažman kako bismo stekli razumno uvjerenje da li je Dodatni godišnji izvještaj pripremljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Primjenjujemo Međunarodni standard kontrole kvalitete 1 (MSKK 1) te, sukladno tome, održavamo robusan sustav kontrole kvalitete, uključujući politike i procedure koje dokumentiraju usklađenost s relevantnim etičkim i profesionalnim standardima i zahtjevima zakona i regulativa.

Usklađeni smo sa zahtjevima neovisnosti i drugim etičkim zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe izdanim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), koji utvrđuje osnovne principe integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Odabrane procedure ovise o procjeni praktičara. Procedure posebice uključuju upite osobama odgovornima za financijsko izvještavanje i upravljanje rizicima te dodatne procedure s ciljem prikupljanja dokaza o pravilnosti, točnosti i potpunosti Dodatnog godišnjeg izvještaja u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona i usporednih stavki prezentiranih konzistentno s godišnjim financijskim izvještajima.

Vjerujemo da su dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za izražavanje našeg zaključka.



**Building a better
working world**

Odgovornost praktičara (nastavak)

U pogledu gore navedenog predmeta ispitivanja proveli smo uglavnom sljedeće procedure:

- Usporedba Dodatnog godišnjeg izvještaja koje je koristilo Društvo s predložkom izvještaja propisanim regulativom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kako bi se utvrdilo da je Društvo koristilo ispravne predložke izvještaja za izvještavanje;
- Usporedba podataka iz Dodatnog godišnjeg izvještaja pripremljenog od strane Društva s podacima objavljenima i sadržanima u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima i osnovnom bruto bilancom pripremljenim od strane Društva kako bi se utvrdila pravilnost, potpunost i točnost Dodatnog godišnjeg izvještaja.

Zaključak praktičara

Prema našem mišljenju, Dodatni godišnji izvještaj Društva na dan 31. prosinca 2021. i godinu koja je tada završila pripremljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Ostala pitanja

Izuzev gore navedenog obrasca Dodatnog godišnjeg izvještaja Društva, Društvo je pripremlilo i godišnje financijske izvještaje za godinu koja završava 31. prosinca 2021. u svim značajnim odrednicama u skladu s računovodstvenom regulativom za društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj, koje smo revidirali i o čemu smo sastavili izvještaj neovisnog revizora bez rezervi dana 23. ožujka 2022. godine. Godišnji financijski izvještaji zajedno s izvješćem neovisnog revizora priloženi su kao zaseban svezak ovom izvještaju.

ERNST & YOUNG

d.o.o.

Hitrec Zagreb, Radnička cesta 50

Praktičar

Filip Hitrec

Associate partner i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.

Radnička cesta 50

10000 Zagreb, Republika Hrvatska

30. travnja 2022. godine


Izjava Uprave


Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21) i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19 i 110/21) (zajedno: „Zakoni“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 41/17), Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 5/21), Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19) te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

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

Zagreb, 30. travnja 2022. godine


Zorislav Vidović
Predsjednik Uprave


Ivana Bergam
Član Uprave

 **otp Invest d.o.o.**
Zagreb

Prilog A

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

	IZNOS
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	18.211.300,00
2. Zadržana dobit	-13.756.035,35
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	0,00
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.)	4.455.264,65
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-296.779,79
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 članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)	0,00
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitcima 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
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 obaveza 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)	-51.638,89
20. predvidivi porezni troškovi povezani sa stawkama 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.)	-348.418,70

Prilog A

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

23. redovni osnovni kapitala (zbroj pozicija 5. i 22.)	4.106.845,95
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
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.)	4.106.845,95
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 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.)	0,00
opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine	
44. ukupni rashodi	7.809.323,56
45. udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	-43.900,00

Prilog A

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

46. provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i i naknade) (negativni iznos)	-442.180,88
47. naknade za trgovanje (negativni iznos)	-4.696,89
48. jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49. ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 44. do retka 48.)	7.318.545,79
dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	3.479.475,82
50. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	2.227,26
51. likvidna sredstva	3.682.156,76
52. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	200.453,68
53. polica osiguranja	0,00
I. regulatorni kapital	4.106.845,97
II. Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	1.829.636,45
III. kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.000.000,00
V. višak (+)/manjak (-) kapitala	2.277.209,50
VII. likvidna sredstva (članak 25. Zakona)	3.682.156,76
VIII. višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	1.850.293,05
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
61. garancija kreditne institucije / osiguravajućeg društva	0,00