



OTP Invest d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2018.

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

Izvešće 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 izvještaja 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 2017. 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 16/13 i 143/14) („Zakoni“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17) („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 izvještajima Društva na izvještajni datum.

Procedure smo obavili sukladno Zakonima i Pravilnicima i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza, te usklađenosti s financijskim izvještajima Društva na izvještajni 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 2017. 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 9. ožujka 2018. godine. Ti financijski izvještaji i izvještaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.

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.


Branislav Vrtacnik

Predsjednik Uprave

Deloitte d.o.o.




Sanja Petračić

Ovlašteni revizor

Zagreb, 23. travnja 2018. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

U Hrvatskoj usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Savjetodavne Usluge d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Hrvatska“, subjekti povezani pod krovnom tvrtkom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Hrvatska je među vodećim davateljima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvaćaju usluge revizije, poreznog, poslovnog savjetovanja te usluge upravljanja rizicima i financijskog savjetovanja koje pruža više od 200 domaćih i inozemnih stručnjaka.

© 2018. Za informacije, molimo kontaktirajte Deloitte Hrvatska.

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 regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17), te ih smatramo potpunim i istinitim.

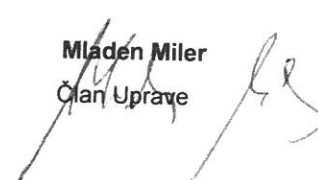
U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Zagreb, 23. travnja 2018. godine


Darko Brborović
Predsjednik Uprave

 **otp Ir.vest** d.o.o.
Zagreb


Mladen Miler
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.	12.979.900,00
2.	Zadržana dobit	čl. 26. st. 1. t. (c)	-9.733.862,34
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.	213.348,24
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroy pozicija od 1. do 4.)		3.459.385,90
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	-42.820,97
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.	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima 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 (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (e), čl. 41	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	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 (negativni iznos)	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) (negativni iznos)	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) (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.	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 čl. 38. st.3.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	čl. 48. st. 1.	0,00
17.	od čega: i zravna 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 (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	0,00
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	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.)		-42.820,97
23.	Redovni osnovni kapital (zbroy pozicije 5. i pozicije 22.)		3.416.564,93

Dodatni osnovni kapital			
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 (negativni iznos)	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 (negativni iznos)	čl. 56. t. (b), čl. 58.	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) (negativni iznos)	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) (negativni iznos)	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	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.)		3.416.564,93
Dopunski kapital			
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 (negativan iznos)	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 (negativni iznos)	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) (negativni iznos)	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) (negativni iznos)	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

Prilog A

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

Opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine			
44.	Ukupni rashodi		6.926.222,36
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)		-429.500,00
46.	Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)		-878,31
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)		-211.719,68
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)		0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)		6.284.124,37
Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti			3.135.237,52
50.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		5.073,92
51.	Likvidna sredstva		3.140.311,44
52.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		0,00
53.	Polica osiguranja		0,00
I.	REGULATORNI KAPITAL		3.416.564,93
II.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.571.031,08
III.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000,00
V.	Višak (+)/manjak (-) kapitala		1.845.533,85
VII.	Likvidna sredstva (članak 19. Zakona)		3.140.311,44
IX.	Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava		1.569.280,36
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