



Osobno i povjerljivo

OTP Invest d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2020. godine

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora

Izjava Uprave

Prilog A: Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi društva OTP Invest d.o.o.:

Djelokrug

Na temelju ugovora sklopljenog s društvom OTP Invest d.o.o. („Društvo”) dana 4. studenog 2019. godine, pregledali smo priloženi prikaz dodatnog izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2019. godine („Prikaz”) za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija”). Prikaz je pripremila Uprava Društva („Uprava”) sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016) („Zakon”) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017) (zajedno: „Zakon i propisi doneseni na temelju Zakona”).

Odgovornost Uprave za Prikaz

Uprava je odgovorna za sastavljanje Prikaza u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja Prikaza koji su bez značajno pogrešnih prikaza uslijed prijevare i pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak o predmetu ispitivanja na temelju postupaka koje smo proveli i dokaza koje smo pribavili. Obavili smo naš angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjen) - *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija*, kojeg je izdao Odbor za međunarodne standarde revizije i izražavanja uvjerenja. Navedeni standard zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo i obavimo naše postupke kako bi stekli ograničeno uvjerenje i izrazili zaključak o predmetu ispitivanja, uzimajući u obzir primjenjivi kriterij za ispitivanje.

Predmet ispitivanja i primjenjivi kriterij za ispitivanje

U okviru našeg angažmana, obavili smo planirane postupke nad Prikazom kako bi procijenili njegovu usklađenost sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te njegovu usklađenost, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks”) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Naše društvo posluje u skladu s Međunarodnim standardom kontrole kvalitete - *Kontrola kvalitete za društva koje obavljaju revizije i uvide povijesnih financijskih informacija i angažmane s izražavanjem drugih uvjerenja i povezane usluge* (MSKK 1) i održava dosljedan sustav upravljanja kvalitetom u skladu s njima, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima i primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević; 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, 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Sažetak obavljenog posla

U okviru našeg angažmana obavili smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- razgovori s Upravom i drugim osobama u Društvu kako bismo se upoznali s postupcima koje Društvo koristi za identifikaciju te ispitivanje potpunosti i točnost stavki koje je potrebno uključiti u Prikaz,
- specifične procedure, na usporedivim stavkama, kako bi provjerili usklađenosti financijskih informacija unutar Prikaza s revidiranim financijskim izvještajima za 2019. godinu,
- ispitali članove Uprave Društva o Prikazu i rizicima koji su s njim povezani.

Priroda i opseg naših postupaka određeni su u smislu procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili ograničeno uvjerenje. Postupci koji se primjenjuju u sklopu angažmana izražavanja ograničenog uvjerenja razlikuju se prema vrsti, trajanju i obuhvatu od onih koji se primjenjuju u okviru angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja. To znači da je stupanj uvjerenja stečen primjenom angažmana s izražavanjem ograničenog uvjerenja znatno niži od onoga koji bi bio stečen obavljanjem angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja.

Zaključak

Temeljem obavljenih postupaka i pribavljenih dokaza, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako Prikaz:

- nije sastavljen u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona i
- nije usklađen, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima za 2019. godinu.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ograničenja

Naše je izvješće sastavljeno isključivo za ispunjavanje zahtjeva Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016) te Pravilnika o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017) a vezano uz prikaz dodatnog izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, navedenih u Izjavi Uprave u nastavku ovog izvješća i ne smije se koristiti u druge svrhe.

Izvješće se odnosi isključivo na izvješće o dodatnom izvještaju na dan 31. prosinca 2019. godine za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kako zahtjeva Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016) te Pravilnik o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017) i ne uključuje potpune financijske izvještaje Društva.

Naše izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te nije dopušteno prenijeti ili učiniti dostupnim drugim stranama, bez naše izričite prethodne suglasnosti.

Prilikom obavljanja naših postupaka bili smo ograničeni na podatke dobivene od Društva.

U planiranju i provedbi naših postupaka oslanjamo se na izjave/odgovore koje je pružila Uprava Društva i od kojih smo dobili pismenu potvrdu o potpunosti i ispravnosti informacija.

U slučaju dodatnih informacija ili podataka koji nam nisu dostavljeni, ili u slučaju obmanjujućih usmenih ili pisanih izjava ili objašnjenja, naši nalazi, tumačenja ili zaključci u ovom izvješću mogu biti nepotpuni ili mogu rezultirati potrebom za dodatnim postupcima koji ne spadaju u opseg ovog angažmana.

Također smo revidirali financijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine i izrazili nemodificirano mišljenje u našem izvješću neovisnog revizora od 12. ožujka 2020. godine.

Marina Tonžetić
Predsjednik Uprave

Tihana Bažant
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

30. travnja 2020. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017), te ih smatramo potpunim i istinitim.

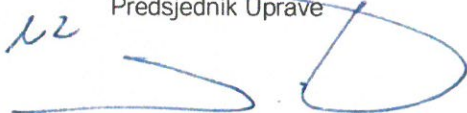
U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Darko Brborović

Predsjednik Uprave

12

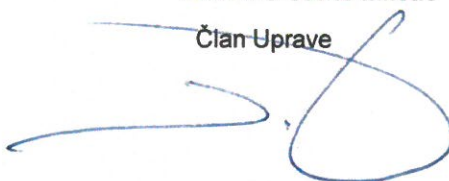


Zagreb, 30. travnja 2020. godine

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

Marinko-Šanto Miletić

Član Uprave



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

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Naziv društva za upravljanje: OTP INVEST D.O.O.		
OIB društva za upravljanje: 96261939721		
Datum: 31.12.2019.		
Oznaka pozicije	Opis	IZNOS (u HRK)
Redovni osnovni kapital		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	12.979.900,00
2.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-9.399.714,76
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	0,00
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predviđenih troškova ili dividendi	0,00
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	3.580.185,24
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-160.520,35
7.	Odgodojena 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)	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima 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 društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni 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 regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
13.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje 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 društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
15.	Odgodojena 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)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0,00
17.	od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje	0,00
18.	od čega: odgodojena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

19. *	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	-1.529.855,36
20.	Predviđivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-1.690.375,71
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	1.889.809,53
Dodatni osnovni kapital		
24.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računski 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 društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatornog kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (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.)	1.889.809,53
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računski premija na dionice	0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativni iznos)	0,00
39.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00

5

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (nastavak)

40.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
41.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	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 društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine		
44.	Ukupni rashodi	7.413.892,40
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	-33.000,00
46.	Provizije i naknade (povezane s oprhodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)	-470.749,03
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	-231.986,09
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	6.678.157,28
KAPITALNI ZAHTEJEVI		
I.	REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	1.889.809,53
II.	KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)	1.669.539,32
III.	KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000,00
IV.	KAPITALNI ZAHTEJEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika	0,00
V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	220.270,21
Dodatne informacije		
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
51.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
54.	Neuključena dobit tekuće godine	0,00
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
56.	0,02% vrijednost imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0,00
57.	Informacije iz članka 437. Uredbe:	0,00