



**OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o.,
Zagreb**

**Izvještaj neovisnog revizora o izračunu kapitala društva
za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima**

travanj 2015.

Sadržaj

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

Izjava Uprave

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

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

Obavili smo uvid priloženog izvještaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("Agencija") za društvo OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. za upravljanje fondovima ("Društvo") na dan 31. prosinca 2014. godine („prikaz“). Prikaz je sastavila Uprava Društva temeljeno na Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) („Pravilnik“).

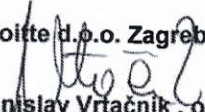
Odgovornost za navedeni prikaz snosi Uprava Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tome da li je prikaz sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom, te je li na usporedivim stavkama usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Ispitivanje smo obavili sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima objavljenom u Narodnim novinama 68/14. Provjerili smo pravilnost, točnost i potpunost prikaza, te usklađenost s godišnjim financijskim izvještajima društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na izvještajni datum.

Prilikom uvida nismo zapazili ništa što bi nam ukazalo da priloženi prikaz nije sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom. Prema našem mišljenju, prikaz Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama sa godišnjim financijskim izvještajima iz kojih je izveden.

Ovo izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u svrhu udovoljavanja zahtjevima iz Zakona i Pravilnika i ne smije se koristiti ni u koju drugu svrhu.

Deloitte d.o.o. Zagreb


Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor i predsjednik Uprave

Zagreb, 29. travnja 2015. godine



Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu; MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

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.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14), te ih smatramo potpunim i istinitim.

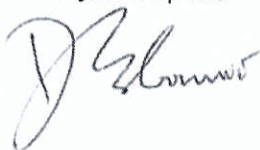
U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima,

Zagreb 29. travnja 2015. godine:

Darko Brborović

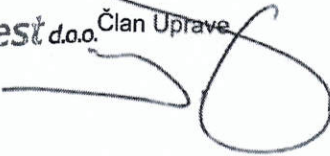
Predsjednik Uprave



otp Invest d.o.o.
Zagreb

Marinko-Šanto Miletić

Član Uprave



Prilog A

Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

	Iznos (u HRK)
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	12.979.900
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(10.993.479)
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	0
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	204.659
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroy pozicija od 1. do 4.)	2.191.080
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	(91.305)
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.) (neg)	0
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0
10. Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	0
11. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
12. Izravna, neizravna i sintetska ul. u instr. red. osn. kap. subj. fin. sektora, ako ti subj. imaju s institucijom recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl. kap. dr. za upr. (neg)	0
13. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. redovnog os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz. (neg)	0
14. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za upr. u instr. red. osn. kap. subj. fin.sek., ako dr. za upr. u tim subjektima ima značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz. (neg)	0
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)	0
16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0
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
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0
20. Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
21. Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroy pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	(91.305)
23. Redovni osnovni kapital (zbroy pozicije 5. i pozicije 22.)	2.099.775
Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	0
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
27. Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0
28. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
29. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. osn. kap. subj.fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl.i kap. dr. za upr. (neg	0

Prilog A

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

30. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. tim subj. nema značajno ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	0
31. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. dod. osn. kap. subj. fin. sek., ako dr.za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kr. poz.)(neg)	0
32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
33. Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroy pozicija od 28. do 32.)	0
34. Dodatni osnovni kapital (zbroy pozicije 27. i pozicije 33.)	0
35. Osnovni kapital (zbroy pozicije 23. i pozicije 34.)	2.099.775
Dopunski kapital	
36. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0
38. Izravna i neizravna ulaganjadruštva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0
39. Ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred.subj. fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl. kap. dr. za uprav. (neg)	0
40. Izravna i neizravna ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema znač. ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	0
41. Izravna i neizravna ulag. dr. za uprav. u instr. dop. kap. i podređene kredite subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. ima značajno ulag.(iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz.)(neg)	0
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroy od pozicije 38. do pozicije 41.)	0
43. Dopunski kapital (zbroy pozicije 37. i pozicije 42.)	0
I. KAPITAL I. (zbroy pozicije 35. i pozicije 43.)	2.099.775
OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE	
44. Troškovi upravljanja fondom	0
45. Opći administrativni troškovi	5.225.405
46. Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	179.637
47. Rezerviranja za troškove i rizike	14.346
48. Financijski rashodi i ostali troškovi	44.787
49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroy od retka 44. do retka 48.)	5.464.175
KAPITALNI ZAHTEJEVI	
I. KAPITAL I.	2.099.775
II. KAP. ZAHT. PR. ČL. 21. ST. 1. T. 2. ZOIFJP ODNOSNO ČL.20. ST. 1. T. 2. ZAIF ILI čl. 4. st. 1. t. d) Pravil. o obl. i iznosu kap. DZU odn. čl.4. st.1 t.b) Pravil. o obl. i iznosu kap. UAIF	1.366.044
III. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZOIFJP ODNOSNO ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAIF	1.000.000
IV. KAP. ZAHT. PR. ČL. 4. ST.1. T. a), b) ili c) Pravil. o obl. i iznosu kap. DZU ODNOSNO čl. 4. st 1. t. a) Pravil. o obl. i iznosu kap. UAIF	2.000.000
Dodatne informacije	
50. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0
51. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0
52. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0
53. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0
54. Neuključena dobit tekuće godine	0

Prilog A

Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

55. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0
56. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0
57. Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva	0
I. Kapital I.	2.099.775
II. Kap.i zahtjev pr. čl. 21. st. 1. t. 2. ZOIFJP odnosno čl. 20. st. 1. t.2. ZAIF ili čl. 4. st. 1 t. d) Pravil. o obli. i iznosu kap. DZU i čl. i čl 4. st. 1. t.b) Pravil. o obli. i iznosu kap. UAIF	1.366.044
III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. ZOIFJP odnosno članki 20. stavku 1. točki 1. ZAIF	1.000.000
IV. Kap. zahtjev pr. čl. 4. st. 1. t. a), b) ili c) Pravil. i obli. i iznosu kap. DZU odnosno čl. 4. st. 1. t. a) Pravil.o obli. i iznosu kap. UAIF	2.000.000
V. Višak (+)/manjak (-) kapitala	99.775
VI. Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	0
58. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0
59. Likvidna sredstva	0
60. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0
61. Polica osiguranja	0
VII. Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. ZAIF	0
VIII. Kapital II.	2.099.775
II. Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. ZAIF ili članku 4. stavku 1. točki b) Pravilnika o oobliku ii iznosu kapitala društva za upravljanje AIF fondovima	1.366.044
III. Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. ZAIF	1.000.000
IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje AIF fonodovima	2.000.000
IX. Višak (+)/manjak (-) kapitala	99.775