

**OTP INVEST D.O.O. ZA
UPRAVLJANJE FONDOVIMA**

Revizorsko izvješće o Izvještaju o
izračunu kapitala Hrvatskoj
agenciji za nadzor financijskih
usluga za 2015. godinu

Sadržaj

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora društva OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2
	Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala Društva OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima na 31. prosinca 2015. godine	3

1 Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) („Pravilnici“), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

U skladu s Pravilnicima, revizor je obavezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima te je li usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

Izvještaj o izračunu kapitala Društva koji potvrđuje revizor nalazi se u prilogu A i sastavljen je u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima („Zakoni“) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Pravilnici“) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Ograničenje uporabe

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa Zakonom i Pravilnikom i ne bi se smjelo koristiti u druge svrhe niti distribuirati trećim osobama.

2 **Izvešće neovisnog revizora društva OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izveštaja o izračunu kapitala**

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2015. godine i za 2015. godinu, obavili smo ispitivanje Izveštaja o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS i alternativnim investicijskim fondovima, koji nije zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izveštaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) izdanima od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima kao i interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost ispitati Izveštaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) izdanima od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnici zahtijevaju da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja tako da ocijeni je li taj Izveštaj sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima i na temelju njih donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi Izveštaj o izračunu kapitala Društva za 2015. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 16/13 i 143/14), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14), Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 28. travnja 2016.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:



Domagoj Hrkać

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

**Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala Društva OTP invest
d.o.o. za upravljanje fondovima na 31. prosinca 2015. godine**

IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU KAPITALA**Naziv društva za upravljanje:****OIB društva za upravljanje:****Datum:****Iznos u (HRK)****OTP invest d.o.o.****96261939721****31.12.2015**

	Iznos (u HRK)
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	12.979.900,00
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-10.788.820,13
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	499.372,82
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroy pozicija od 1. do 4.)	2.690.452,69
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-39.554,12
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)	0,00
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima 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 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)	0,00
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)	0,00
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)	0,00
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)	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: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0,00
20. Predvidivi 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.)	-39.554,12
23. Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	2.650.898,57
Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti 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 društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
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	0,00
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)	0,00
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)	0,00
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.)	2.650.898,57
Dopunski kapital	

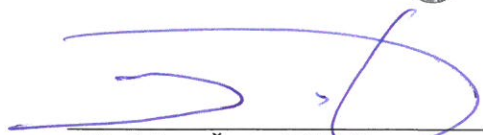
36. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0,00
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0,00
39. Ulag. u instr. dop. 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)	0,00
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)	0,00
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)	0,00
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
I. KAPITAL I. (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	2.650.898,57
OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE	
44. Troškovi upravljanja fondom	0,00
45. Opći administrativni troškovi	5.604.287,36
46. Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	169.564,31
47. Rezerviranja za troškove i rizike	5.119,00
48. Financijski rashodi i ostali troškovi	31.998,41
49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	5.810.969,08
KAPITALNI ZAHTEVI	
I. KAPITAL I.	0,00
II. KAP. ZAH. 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	1.452.742,27
III. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZOIFJP ODNOSNO ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAIF	1.000.000,00
IV. KAP. ZAH. 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	2.000.000,00
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 financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
56. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0,00
57. Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva	0,00
I. Kapital I.	2.650.898,57
II. Kap.i zahtjev pr. čl. 21. st. 1. t. 2. ZOIFJP odnosno čla. 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	1.452.742,27
III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. ZOIFJP odnosno članki 20. stavku 1. točki 1. ZAIF	1.000.000,00
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	2.000.000,00
V. Višak (+)/manjak (-) kapitala	650.898,57
VI. Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	0,00
58. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	5.022,69
59. Likvidna sredstva	865.001,39
60. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0,00
61. Polica osiguranja	0,00
VII. Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. ZAIF	0,00
VIII. Kapital II.	2.650.898,57
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	1.452.742,27
III. Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. ZAIF	1.000.000,00
IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje AIF fonodovima	2.000.000,00
IX. Višak (+)/manjak (-) kapitala	650.898,57



Darko Brborović
Predsjednik Uprave

 otp Invest d.o.o.
Zagreb



Marinko – Šanto Miletic
Član Uprave