



InterCapital Asset Management d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2018. godine

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izjava Uprave

Prilog 1: Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izvješće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Obavili smo postupke provjere priloženog izvještaja o izračunu kapitala društva InterCapital Asset Management d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2017. godine, za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“). Izvještaj o izračunu kapitala Društva je sastavila Uprava Društva sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13, 143/14) („Zakoni“), Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/2017) („Pravilnici“).

Odgovornost za priloženi izvještaj snosi Uprava Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tome je li priloženi izvještaj sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima te je li na, usporedivim stavkama, usklađen s financijskim izvještajima Društva za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine.

Postupke provjere smo obavili sukladno Zakonima i Pravilnicima i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti izvještaja o izračunu kapitala Društva, te usklađenosti istog s financijskim izvještajima Društva za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Temeljem našeg posla ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako priloženi izvještaj nije sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima. Prema našem mišljenju priloženi izvještaj Društva usklađen je u svim usporedivim stavkama s financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine o kojima smo u našem izvješću neovisnog revizora od 26. ožujka 2018. godine izrazili nemodificirano mišljenje. 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.



Juraj Moravek

Član Uprave



Vanja Vlask

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

27. travnja 2018. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb, Republika Hrvatska

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZBAHR2X 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: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

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

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 16/13 i 143/14) 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, 27. travnja 2018. godine



Ivan Kurtović

Predsjednik Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1



Hrvoje Čirjak

Član Uprave

Prilog 1

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Pozicija	Iznos u HRK
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	5.000.000
2. Zadržana dobit	-
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	-
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	-
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroy pozicija od 1. do 4.)	5.000.000
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	(2.665.551)
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)	-
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	-
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	-
10. imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	-
11. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	-
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)	-
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)	-
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)	-
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)	-
16. iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	-

Prilog 1

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

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	-
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	-
19. gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	-
20. predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	-
21. kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	-
22. ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	(2.665.551)
23. redovni osnovni kapital (zbroj pozicija 5. i 22.)	2.334.449
dodatni osnovni kapital	
24. instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	-
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	-
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	-
27. dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	-
28. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	-
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)	-
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)	-
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)	-
32. kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	-
33. ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	-
34. dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	-
35. osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	2.334.449

Prilog 1

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

Dopunski kapital	
36. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	-
37. dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36.)	-
38. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	-
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)	-
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)	-
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)	-
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj pozicije od 38. do pozicije 41.)	-
43. dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	-
opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine	
44. ukupni rashodi	8.951.322
45. udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	-
46. provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i i naknade) (negativni iznos)	-
47. naknade za trgovanje (negativni iznos)	-
48. jednokratni rashodi (negativni iznos)	-
49. ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 44. do retka 48.)	8.951.322
Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	3.557.877
50. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	34.558
51. likvidna sredstva	6.702.615
52. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	3.110.180
53. polica osiguranja	0
Regulatorni kapital	2.334.449
Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.237.831

Prilog 1**Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)**

kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000
višak (+)/manjak (-) kapitala	96.618
likvidna sredstva (članak 19. Zakona)	6.702.615
višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	4.464.785
Dodatne informacije	
54. skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	-
55. skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	-
56. rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	-
57. dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	-
58. neuključena dobit tekuće godine	4.019.603
59. nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	-
60. 0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 milijarde kuna	-
61. garancija kreditne institucije / osiguravajućeg društva	-