



InterCapital Asset Management d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2017.

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora o izračunu kapitalu društva za upravljanje UCITS fondovima

Izjava Uprave

Prilog A: Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Izješće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Upravi društva InterCapital Asset Management d.o.o:

Obavili smo procedure provjere priloženog izvješćaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“) za društvo InterCapital Asset Management d.o.o za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2016. godine („Prikaz“). Prikaz je sastavila Uprava Društva temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) („Pravilnik“).

Odgovornost za navedeni prikaz snosi Uprava Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tome je li prikaz sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom te je li na usporedivim stavkama usklađen s godišnjim financijskim izvješćajima Društva za upravljanje investicijskim fondovima na izvješćajni datum.

Procedure smo obavili sukladno Pravilniku i Zakonu i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza te usklađenosti s godišnjim financijskim izvješćajima Društva.

Prilikom provođenja procedura 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 2016. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama s godišnjim financijskim izvješćajima iz kojih je izveden. Izrazili smo mišljenje bez rezerve o tim financijskim izvješćajima u našem izvješću izdanom 20. travnja 2017. godine. Ti financijski izvješćaji i izvješćaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvješćajima.

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 Vrtačnik,

Predsjednik Uprave




Vanja Vlák,

Ovlašćeni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 28. travnja 2017. 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: 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, 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.

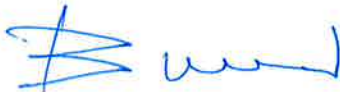
Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Zagreb, 28. travnja 2017. godine



Dario Bjelkanović,

Član Uprave



Hrvoje Čirjak,

Član Uprave

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

Pozicija	IZNOS (u HRK)
I. KAPITAL	2.654.685
1.1. Izračun osnovnog kapitala	-
1.1.1. Uplaćene redovne dionice	-
1.1.2. Uplaćene nekumulativne povlaštene dionice	-
1.1.3. Uplaćeni poslovni udjeli	2.300.000
1.1.4. Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja	-
1.1.4.1. zakonske rezerve	-
1.1.4.2. statutarne rezerve	-
1.1.4.3. rezerve za otkup vlastitih dionica	-
1.1.4.4. ostale rezerve	-
1.1.5. Rezerve kapitala	-
1.1.6. Zadržana dobit	-
1.1.7. Dobit tekuće godine(na osnovi godišnjih financijskih izvještaja)	550.548
1.1.8. Zbroj stavki (1.1.1 do 1.1.7)	2.850.548
1.1.9. Stečene vlastite dionice	-
1.1.9.1. redovne dionice	-
1.1.9.2. nekumulativne povlaštene dionice	-
1.1.10. Nematerijalna imovina	(195.863)
1.1.11. Zadržani gubici	-
1.1.12. Gubitak tekuće godine(na osnovi godišnjeg financijskog izvještaja ili na osnovi financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine)	-
1.1.13. Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih dionica)	-

1.1.14. Nerealizirani gubitak financijske imovine raspoložive za prodaju	-
1.1.15. Negativne neto revalorizacijske rezerve	-
1.1.16. Zbroj stavki (1.1.9. do 1.1.15.)	(195.863)
A. OSNOVNI KAPITAL	2.654.685
1.2. Izračun dopunskog kapitala	-
1.2.1. Kumulativne povlaštene dionice s pripadnim rezervama kapitala	-
1.2.1.1. dionice s neodređenim dospijećem	-
1.2.1.2. dionice s fiksnim dospijećem	-
1.2.2. Podređeni instrumenti	-
1.2.3. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti neodređenog roka dospjeća	-
1.2.4. Financijski instrumenti slični podređenima	-
1.2.5. Podređeni instrumenti iznad ograničenja	-
1.2.6. Zbroj stavki dopunskog kapitala (1.2.1. do 1.2.5)	-
1.2.7. Dopunski kapital iznad ograničenja	-
B. DOPUNSKI KAPITAL	-
1.3. Odbitne stavke kapitala	-
1.3.1. Nelikvidna sredstva	-
1.3.2. Gubici u ovisnim društvima	-
1.3.3. Krediti ili druga dospjela potraživanja	3.600.000
1.3.4. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama*, koji prelaze 10% njihovog kapitala	-
1.3.5. Ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1. točka 2., 3. i 4. Pravilnika) drugih društava za upravljanje i drugih pravnih osoba* u kojima to društvo za upravljanje ima ulaganja veća od 10% kapitala	-
1.3.6. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama* (koji nisu obuhvaćeni u poziciji 1.3.4 i 1.3.5) koji ne prelaze 10% njihova kapitala i ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1.	-

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

1.3.7. Zbroj stavki (od 1.3.1 do 1.3.6)	3.600.000
1.4. Odbitne stavke na teret osnovnog kapitala	(3.600.000)
1.4.1. 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala	(1.800.000)
1.4.2. višak iznad 50% ukupnih iznosa odbitnih stavki na teret dopuskog kapitala	(1.800.000)
1.5. Odbitne stavke na teret dopuskog kapitala (50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala)	-
C. ODBITNE STAVKE KAPITALA	
1.6. Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	10.219.873
1.6.1. troškovi upravljanja fondom	10.219.873
1.6.2. opći administrativni troškovi	-
1.6.3. troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	-
1.6.4. rezerviranja za troškove i rizike	-
1.6.5. financijski rashodi i ostali troškovi	-
II. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 21. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.554.968
III. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA	1.000.000
IV. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a), b) ili c)	2.000.000
1.7. Dodatne informacije	-
1.7.1. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	-
1.7.2. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	-
1.7.3. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	-
1.7.4. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	-
1.7.5. Neuključena dobit tekuće godine	-
1.7.6. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	-

Prilog A**Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (nastavak)**

I. Kapital	2.654.685
II. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.554.968
III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000
IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a), b) ili c) ovog Pravilnika	2.000.000
IV. Višak (+)/manjak (-) kapitala	99.717