

ERSTE ASSET MANAGEMENT D.O.O.

**IZVJEŠTAJ
NEOVISNOG REVIZORA O
IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA
UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA
ZA 2017. GODINU**

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora.....	1
Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima.....	2



Izvešće za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

U sklopu planiranja i provođenja naše revizije financijskih izvještaja društva Erste Asset Management d.o.o. ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine, obavili smo provjeravanje pravilnosti, točnosti i potpunosti Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2017. godine koje društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sastavljaju na osnovi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/2017) te Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala na dan 31. prosinca 2017. godine koje društva za upravljanje UCITS fondovima sastavljaju na osnovi Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku "Pravilnici") te smo razmatrali usklađenost sa revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine.

Uprava Društva je odgovorna za pripremanje Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala Društva sukladno Pravilnicima.

Na temelju provedenih postupaka utvrdili smo da su Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala Društva koji se nalazi u na stranicama 2 do 3, točno i potpuno sastavljeni u svim značajnim aspektima sukladno odredbama Pravilnika te je u svim značajnim aspektima usklađen sa financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. Naš pregled Izvještaja o izračunu kapitala Društva proveden je sukladno odredbi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17). Da smo proveli dodatne postupke, druga pitanja su mogla pobuditi našu pozornost o kojima bismo Vas izvijestili.

Ograničenje uporabe

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe Uprave Društva i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, pod čijom nadležnošću se Društvo nalazi te za potrebe objave na internetskim stranicama Društva i ne smije se koristiti u druge svrhe.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 25. travnja 2018.

Siniša Dušić
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

Ivan Čović
Ivan Čović
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Izračun regulatornog kapitala

	IZNOS (u HRK)
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	5.000.000,00
2. Zadržana dobit	10.963.240,99
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 (zbroj pozicija od 1. do 4.)	15.963.240,99
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-420.883,80
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 dobicima 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 financij. sek. 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)	-
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.)	-420.883,80
23. redovni osnovni kapital (zbroj pozicija 5. i 22.)	15.542.357,19
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 financ. 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 ulaganja (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 ulaganja (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.)	15.542.357,19

Izračun regulatornog kapitala (nastavak)

	IZNOS (u HRK)
Dopunski kapital	0
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 značajano 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	0
44. ukupni rashodi	38.042.719,31
45. udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	-2.594.722,34
46. provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)	-23.914.618,34
47. naknade za trgovanje (negativni iznos)	-140.839,42
48. jednokratni rashodi (negativni iznos)	-
49. ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 44. do retka 48.)	11.392.539,21
dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	10.161.770,94
50. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	27.548,15
51. likvidna sredstva	10.189.319,09
52. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	-
53. polica osiguranja	-
regulatorni kapital	15.542.357,19
Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	2.848.134,80
kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona	2.520.762,83
višak (+)/manjak (-) kapitala	12.694.222,39
likvidna sredstva (članak 19. Zakona)	10.189.319,09
višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	7.341.184,29
dodatne informacije	0
54. skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	-
55. skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	1.857.453,15
56. rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	-
57. dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	-
58. neuključena dobit tekuće godine	-
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 mlrd kuna	520.762,83
61. garancija kreditne institucije / osiguravajućeg društva	-