



KD LOCUSTA FONDOVI d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2016. godine

Sadržaj

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

Izjava Uprave

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

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Obavili smo procedure provjere priloženog izvještaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("Agencija") za društvo KD Locusta fondovi d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo") na dan 31. prosinca 2015. godine („Prikaz“). Prikaz je sastavila Uprava Društva temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13 i 143/14) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) („Zakoni“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) te Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) („Pravilnici“).

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

Procedure smo obavili sukladno Zakonima i Pravilnicima i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza, te usklađenosti s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Prilikom provođenja procedura nismo zapazili ništa što bi nam ukazalo da priloženi prikaz nije sastavljen u skladu sa Zakonima i Pravilnicima. Prema našem mišljenju prikaz Društva, za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama s godišnjim financijskim izvještajima iz kojih je izveden. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću izdanom 25. ožujka 2016. godine. Ti financijski izvještaji i izvještaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.

Ovaj izvještaj namijenjen 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,
Ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 25. travnja 2016. godine

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 Moravec, 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 16/13 i 143/14) te Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14) te 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 investicijskim fondovima

Zagreb, 25. travnja 2016. godine


Marko Wöfl
Predsjednik Uprave


Amir Hadžijusić
Član Uprave


Zvonimir Marić
Član Uprave

Prilog A

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS
			(u HRK)
Redovni osnovni kapital			
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28.,	2.000.000
2.	Zadržana dobit	čl. 26. st. 1. t. (c)	-
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	čl. 26. st. 1.	1.003.351
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	čl. 26. st. 2.	-
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)		3.003.351
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	(577.528)
7.	Odgodena 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.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38.	-
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	čl. 33. st. 1. t. (a)	-
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	čl. 33. st. 1. t. (b)	-
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1 t. (e), čl. 41	-
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42.	-
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 vlastiti kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44.	-
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)	čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79.	-
14.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 43., čl. 45., čl. 47., čl. 48. st. 1. t. (b), čl. 49. st. 1. do 3., čl. 79.	-
15.	Odgodena 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)	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	-

Prilog A

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

16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	čl. 48. st. 1.	-
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	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b)	-
18.	od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	-
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	-
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	-
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (j)	-
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		(577.528)
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)		2.425.823
Dodatni osnovni kapital			
24.	Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	čl. 51., čl. 52. čl. 52.	-
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)	čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57.	-
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 vlastiti kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 56. t. (b), čl. 58.	-
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)	čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79.	-
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)	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	-
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-A (negativni iznos)	čl. 56. t. (e)	-
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.)		2.425.823

Prilog A

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

Dopunski kapital			
36.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 62. i čl. 63.	347.340
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)		347.340
38.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67.	-
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 vlastiti kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 66. t. (b), čl. 68.	-
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)	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79.	-
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)	čl. 66. t. (d), čl. 69. i čl. 79.	-
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)		-
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)		347.340
I.	KAPITAL I. (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)		2.773.163
OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE			
44.	Troškovi upravljanja fondom		305.403
45.	Opći administrativni troškovi		1.320.162
46.	Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine		260
47.	Rezerviranja za troškove i rizike		-
48.	Financijski rashodi i ostali troškovi		5.106.177
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)		6.732.002
KAPITALNI ZAHTEVI			
I.	KAPITAL I.		2.773.163
II.	KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 20. STAVAK 1. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI b) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.683.001
III.	KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA		1.000.000
IV.	KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a)		2.000.000

Prilog A

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

Dodatne informacije			
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)		-
51.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)		-
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica		-
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)		-
54.	Neuključena dobit tekuće godine		1.080.363
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju		-
56.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd. kuna		-
57.	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva		-
I.	Kapital I.		2.773.163
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.683.001
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000
IV.	Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) ovog Pravilnika		2.000.000
V.	Višak (+)/manjak (-) kapitala		773.163
VI.	Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	= (59. – 58.) ili (61. – 60.)	2.634.579
58.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		17.998
59.	Likvidna sredstva		2.652.577
60.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		-
61.	Polica osiguranja		-
VII.	Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. Zakona		-
VIII.	Kapital II.		2.773.163
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)		1.683.001
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona		1.000.000
IV.	Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) Pravilnika		2.000.000
IX.	Višak (+)/manjak (-) kapitala		773.163
Datum:		Odgovorna osoba UAIF-a:	