

IZVJEŠTAJ O PRIKLADNOSTI MJERA

NA DAN 31. PROSINCA 2009.

**INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.
ZAGREB**

Broj primjerka: 4

CONFIDA - REVIZIJA d.o.o.

DRUŠTVO ZA REVIZIJU

OIB: 95331952559

Izvještaj neovisnog revizora

Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih institucija o pregledu prikladnosti mjera društva INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb

U sklopu planiranja i provođenja naše revizije financijskih izvještaja društva INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb ("Društvo") za 2009. godinu a sukladno članku 42 Zaštita imovine klijenata investicijskog društva Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) i Pravilniku o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 5/09), razmatrali smo zaštitu imovine klijenata investicijskog društva, zaštitu i deponiranje financijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata, te korištenje financijskih instrumenata kako bismo odredili revizorske postupke u svrhu izražavanja mišljenja o financijskim izvještajima u cjelini.

Naše razmatranje je uključivalo zaštitu imovine klijenata društva odnosno provjeru da li društvo kada drži financijske instrumente klijenta primjenjuje odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva klijenata, osobito u slučaju nesolventnosti investicijskog društva, te kako bi se spriječila uporaba financijskih instrumenata klijenta za vlastiti račun investicijskog društva ili za račun drugih klijenata investicijskog društva, osim u slučaju izričite suglasnosti klijenta. Također smo provjeravali, da li je suglasnost, ukoliko postoji, društvu dana u pisanom obliku kao opća suglasnost za pojedinu vrstu poslova uporabe financijskih instrumenata ili kao pojedinačna suglasnost za pojedini posao uporabe financijskih instrumenata, te da li društvo, kada drži novčana sredstva klijenta, provodi primjerene mjere za zaštitu prava klijenata, za sprječavanje upotrebe novčanih sredstava klijenta za vlastiti račun, ili za račun drugih klijenata investicijskog društva. Provjeravali smo također, da li društvo u svrhu zaštite financijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata vodi evidencije i račune na način koji omogućava da bez odgode u svakom trenutku može razlučiti imovinu koju drži za jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog društva, da li redovito i točno ažurira evidencije i račune, a posebice one koje se odnose na financijske instrumente i novčana sredstva klijenta, te da li redovno usklađuje evidencije na internim računima i u podacima samog društva s računima i podacima trećih strana koje drže predmetnu imovinu klijenata.

Provjeravali smo i da li društvo poduzima potrebne mjere kojima će se osigurati da su financijski instrumenti klijenta deponirani kod treće strane, odvojeni od financijskih instrumenata društva i financijskih instrumenata trećih osoba, na način da se isti vode na odvojenim računima u evidencijama treće strane ili da se na drugi način osigura ista razina zaštite, te poduzima li društvo potrebne mjere kojima će se osigurati da se novčana sredstva klijenta drže na računu različitom od vlastitog računa samog društva, te da li se organizacijski ustrojilo na način kojim se rizik od zlouporabe sredstava, prijevare, neadekvatnog administriranja, neprimjerenog vođenja evidencija ili nemara, a što može rezultirati gubitkom ili umanjenjem vrijednosti sredstava klijenta ili gubitkom ili smanjenjem prava u svezi sa sredstvima klijenta, svelo na najmanju moguću mjeru.

Predmet naše provjere bilo je i da li društvo u svrhu deponiranja financijskih instrumenata klijenata odnosno pri odabiru treće strane na čijim će računima deponirati financijske instrumente koje drži za klijenta kao i pri odabiru aranžmana za držanje i pohranu financijskih instrumenata klijenta, stručno i s dužnom pažnjom vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu treće strane, zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenta te da li periodički preispituje odabir treće strane i navedene aranžmane.

Kada namjerava deponirati financijske instrumente klijenta kod treće strane u državi u kojoj je pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora, provjeravali smo deponira li društvo financijske instrumente klijenta isključivo kod treće strane koja podliježe navedenim propisima i nadzoru.

Provjeravali smo i da li društvo vodi računa o tome da može deponirati financijske instrumente koje drži za klijenta kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe nije propisana, samo ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta odnosno zahtijeva li priroda financijskog instrumenta ili investicijske usluge povezane s navedenim instrumentom deponiranje kod treće strane u trećoj državi, zahtijeva li profesionalni ulagatelj pisanim putem od društva deponiranje svojih financijskih instrumenata kod treće strane u predmetnoj trećoj državi.

Predmet naše provjere bilo je i da li društvo u svrhu deponiranja novčanih sredstava klijenata po primitku novčanih sredstava od klijenta ta sredstva položi bez odgode na račun ili račune otvorene u tu svrhu kod središnje banke, kreditne institucije, banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela ili kvalificiranog novčanog fonda (Pravilnik o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 5/09)).

Provjeravali smo također da li društvo kod deponiranja novčanih sredstava klijenta na način prethodno propisan pri odabiru prethodno navedenih subjekata, kao i pri odabiru aranžmana za držanje navedenih sredstava stručno i s dužnom pažnjom vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu navedenih subjekata u svrhu zaštite prava klijenta, vodi li računa o svim zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama u svezi držanja novčanih sredstava klijenta, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenta, te preispituje li periodički odabir subjekta i navedenih aranžmana. Također smo provjeravali posjeduje li društvo pisanu suglasnost klijenta da njegova sredstva drži u kvalificiranom novčanom fondu, kako je prethodno navedeno.

Naša provjera obuhvaćala je i može li društvo u svrhu korištenja financijskih instrumenata klijenata pristupiti transakcijama financiranja vrijednosnih papira u svezi financijskih instrumenata koje drži za klijenta ili na drugi način koristiti navedene financijske instrumente za vlastiti račun ili za račun drugog klijenta investicijskog društva. Ukoliko je odgovor potvrđan, provjeravali smo posjeduje li društvo klijentovu prethodnu izričitu suglasnost za korištenje njegovih financijskih instrumenata pod točno određenim uvjetima, te da li je korištenje financijskih instrumenata klijenata ograničeno na točno određene uvjete s kojima se klijent usuglasio. Provjerili smo i da li je mali ulagatelj svoju izričitu suglasnost potvrdio potpisom. Naša provjera obuhvaćala je i provjeru može li društvo pristupiti transakcijama kojima se financiraju vrijednosni papiri u svezi financijskih instrumenata koje drži za klijenta na zbirnom računu kod treće strane ili koristiti navedene financijske instrumente klijenta koji se drže na zbirnom računu za vlastiti račun ili za račun drugog klijenta investicijskog društva, odnosno ako je odgovor potvrđan, da li je uz prethodno navedene uvjete ispunjen i najmanje jedan od sljedećih uvjeta a to je mora li svaki od klijenata čiji se financijski instrumente drže zajedno na zbirnom računu dati izričitu prethodnu suglasnost, na prethodno opisan način, te mora li investicijsko društvo ustrojiti sustav kontrole koji osigurava korištenje isključivo financijskih instrumenata klijenata koji su dali izričitu prethodnu suglasnost, kako je prethodno navedeno.

Provjerili smo vodi li društvo evidenciju koja uključuje pojedinosti o klijentu po čijoj uputi je korištenje financijskih instrumenata bilo provedeno, količini korištenih financijskih instrumenata razvrstanih po klijentima koji su dali prethodnu suglasnost za korištenje njihovih financijskih instrumenata. Također smo provjerili vodi li se navedeno na način koji će omogućavati ispravnu alokaciju mogućih gubitaka.

Uprava Društva je odgovorna za uspješnost upravljanja zaštitom imovine klijenata, te za uspostavu i održavanje adekvatne evidencije gore navedenih poslovnih funkcija Društva a kako je definirano Zakonom o tržištu kapitala (NN 88/08) i Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 5/09).

Naše ispitivanje obavljeno je kao dio standardnih revizorskih postupaka provedenih tijekom revizije financijskih izvještaja Društva u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS). S obzirom da nismo proveli dodatne postupke koji bi našu pažnju usmjerili i na druga pitanja, nismo bili u mogućnosti o istima izvijestiti.

Provjerom poslovne dokumentacije, razgovora s djelatnicima Društva te provedenih testova kontrola smatramo da Društvo u svim značajnim aspektima poštuje odredbe Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) i Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 5/09).

Zagreb, 28. travnja 2010. godine

CONFIDA-REVIZIJA d.o.o.

Sandra Gradić, ACCA
Partner

Davorka Briški, ACCA
Ovlašteni revizor