



HPB Invest d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2016. godine

Sadržaj

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu kapitalu društva za upravljanje UCITS fondovima

Izjava Uprave

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

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Obavili smo procedure provjere priloženog izvještaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("Agencija") za društvo HPB Invest d.o.o. za upravljanje 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, 143/14) („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 izvještajima Društva na izvještajni datum.


Procedure smo obavili sukladno Pravilniku i Zakonu i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza, te usklađenosti s godišnjim financijskim izvještajima 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 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 3. ožujka 2016. godine. Ti financijski izvještaji i izvještaji 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


Tea Bažant,

Ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 7. 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 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: ZABAHR2X 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.

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13, 143/14) 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, 07. travnja 2016. godine

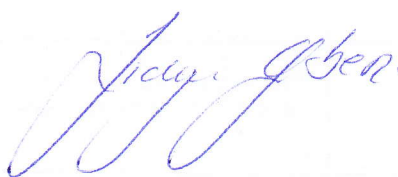
Boris Guljaš

Predsjednik Uprave



Lidija Grbešić

Član Uprave



Prilog A

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

| Pozicija | Iznos (u HRK) |
|--|---------------|
| 1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice | 5.000.000 |
| 2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 2.789.846 |
| 3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve) | - |
| 4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi | 740.425 |
| 5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.) | 8.530.271 |
| 6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos) | (139.922) |
| 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 čl. 38. st. 3.) (neg) | - |
| 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 društva za upravljanje (negativni iznos) | - |
| 11. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | - |
| 12. Izravna, neizravna i sintetska ul. u instr. red. osn. kap. subj. fin. sektora, ako ti subj. imaju s institucijom recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl. kap. dr. za upr. (neg) | - |
| 13. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. redovnog os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz. (neg) | - |
| 14. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za upr. u instr. red. osn. kap. subj. fin.sek., ako dr. za upr. u tim subjektima ima značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz. (neg) | - |
| 15. Odgođena 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) | - |
| 16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos) | - |

Prilog A

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

| | |
|--|------------------|
| 17. od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje 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 društva za upravljanje (negativni iznos) | - |
| 22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.) | (139.922) |
| 23. Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.) | 8.390.349 |
| Dodatni osnovni kapital | |
| 24. Instrumenti 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 društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | - |
| 29. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. osn. kap. subj. fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl.i kap. dr. za uprav. (neg) | - |
| 30. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. tim subj. nema značajno ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg) | - |
| 31. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. dod. osn. kap. subj. fin. sek., ako dr.za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kr. poz.)(neg) | - |
| 32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (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.) | 8.390.349 |

Prilog A

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

| | |
|--|------------------|
| Dopunski kapital | |
| 36. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice | - |
| 37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36) | - |
| 38. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos) | - |
| 39. Ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred.subj. fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati vl. kap. dr. za uprav. (neg) | - |
| 40. Izravna i neizravna ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema znač. ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg) | - |
| 41. Izravna i neizravna ulag. dr. za uprav. u instr. dop. kap. i podređene kredite subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. ima značajno ulag.(iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz.)(neg) | - |
| 42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.) | - |
| 43. Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.) | - |
| I. KAPITAL I. (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.) | 8.390.349 |
| OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE | |
| 44. Troškovi upravljanja fondom | 508.996 |
| 45. Opći administrativni troškovi | 4.664.749 |
| 46. Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine | 115.511 |
| 47. Rezerviranja za troškove i rizike | 91.590 |
| 48. Financijski rashodi i ostali troškovi | 98.663 |
| 49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.) | 5.479.508 |
| KAPITALNI ZAHTEVI | |
| I. KAPITAL I. | 8.390.349 |
| II. KAP. ZAH. PR. ČL. 21. ST. 1. T. 2. ZOIFJP ODNOSNO ČL.20. ST. 1. T. 2. ZAIF ILI čl. 4. st. 1. t. d) Pravil. o obl. i iznosu kap. DZU odn. čl.4. st.1 t.b) Pravil. o obl. i iznosu kap. UAIF | 1.369.877 |
| III. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZOIFJP ODNOSNO ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAIF | 1.000.000 |
| IV. KAP. ZAH. PR. ČL. 4. ST.1. T. a), b) ili c) Pravil. o obl. i iznosu kap. DZU ODNOSNO čl. 4. st 1. t. a) Pravil. o obl. i iznosu kap. UAIF | - |
| Dodatne informacije | |
| 50. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine) | - |

Prilog A

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

| | |
|---|------------------|
| 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 | - |
| 55. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju | - |
| 56. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd. kuna | - |
| 57. Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva | - |
| I. Kapital I. | 8.390.349 |
| II. Kap. zahtjev pr. čl. 21. st. 1. t. 2. ZOIFJP odnosno čl. 20. st. 1. t.2. ZAIF ili čl. 4. st. 1 t. d) Pravil. o obli. i iznosu kap. DZU i čl. i čl 4. st. 1. t.b) Pravil. o obli. i iznosu kap. UAIF | 1.369.877 |
| III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. ZOIFJP odnosno čl. 20. stavku 1. točki 1. ZAIF | 1.000.000 |
| IV. Kap. zahtjev pr. čl. 4. st. 1. t. a), b) ili c) Pravil. i obli. i iznosu kap. DZU odnosno čl. 4. st. 1. t. a) Pravil. o obli. i iznosu kap. UAIF | - |
| V. Višak (+)/manjak (-) kapitala | 7.020.472 |
| VI. Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti | - |
| 58. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF | - |
| 59. Likvidna sredstva | - |
| 60. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF | - |
| 61. Polica osiguranja | - |
| VII. Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. ZAIF | - |
| VIII. Kapital II. | 8.390.349 |
| II. Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. ZAIF ili članku 4. stavku 1. točki b) Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje AIF fondovima | - |
| III. Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. ZAIF | - |
| IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a) Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje AIF fondovima | - |
| IX. Višak (+)/manjak (-) kapitala | 8.390.349 |