



REPUBLIKA HRVATSKA
MINISTARSTVO BRANITELJA

FOND HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I
ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

KLASA: 022-06/13-0003/2
URBROJ: FOND/01-13-14
Zagreb, 29. travnja 2013. godine

HRVATSKI SABOR
Trg svetog Marka 6
10 000 ZAGREB

PREDMET: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2012. godinu
- dostavlja se

Poštovani,

U privitku ovog dopisa, sukladno članku 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“, broj: 163/03, 82/04 i 41/08), dostavljamo Vam na nadležno postupanje Izvješće o poslovanju Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2012. godinu koje je usvojeno na 101. sjednici Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji održanoj 19. travnja 2013. godine o čemu Vam dostavljamo i Izvod iz Zapisnika.

S poštovanjem,

MINISTAR BRANITELJA
I PREDSEDNIK UPRAVNOG ODBORA
FONDA HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI



Predrag Matić
Predrag Matić

**Upravni odbor Fonda hrvatskih
branitelja iz Domovinskog rata i
članova njihovih obitelji**

IZVJEŠĆE O POSLOVANJU

FONDA HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG

RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI ZA 2012. GODINU

Zagreb, travanj 2013. godine

SADRŽAJ

I. UVODNE NAPOMENE.....3

II. RAD UPRAVNOG ODBORA FONDA HB.....4 - 5

III. INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA HB ZA 2012. 6 -22

IV. ZAKLJUČNE NAPOMENE23 - 24

I. UVODNE NAPOMENE

Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (" Narodne novine" broj 163/03., 82/04. i 41/08. – Dalje u tekstu: Zakon) osnovan je Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (Dalje u tekstu: Fond HB). Osnivačka prava i dužnost u ime Republike Hrvatske obavlja Vlada Republike Hrvatske. Sukladno članku 3. navedenoga Zakona organ Fonda HB je Upravni odbor. Upravni odbor ima 7 članova. Imenovani su rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 08 ožujka 2012. godine. Ministar branitelja Predrag Matić imenovan je za predsjednika Upravnog odbora Fonda HB po položaju. Za članove Upravnog odbora Fonda HB imenovani su: Ivo Milatić, predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, Željko Sabo, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, Branko Borković, Josip Klemm, Ivica Arbanas i Ivica Tolić, predstavnici hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata .

Kao društvo za upravljanje Fondom HB izabran je Erste- invest d.o.o na sjednici Upravnog odbora Fonda HB 14. prosinca 2004. godine nakon provedenog javnog natječaja. Društvo za upravljanje Fondom HB dužno je najkasnije do 31. ožujka svake godine izdati informativni prospekt Fonda s informacijama do 31. prosinca prethodne godine. Sadržaj informativnog prospekta propisan je člankom 26. Zakona.

Informativni prospekt Fonda za 2012. godinu, koji je izradio Erste- invest d.o.o., usvojen je na 100. sjednici Upravnog odbora Fonda HB dana 12. ožujka 2013. godine.

Sukladno članku 8. Zakona Upravni odbor Fonda podnosi Hrvatskom saboru Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2012. godinu.

Izvješće o poslovanju Fonda HB za 2012. godinu sadrži, osim Informativnog prospekta Fonda za 2012. godinu i najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda HB kao i upute Upravnog odbora Fonda društvu za upravljanje Fondom Erste-invest d.o.o. o načinu glasovanja na glavnim skupštinama društva u kojima je Fond vlasnik dionica.

U Izvješću su iznijete i zaključne napomene o stanju imovine Fonda HB i upravljanju Fondom.

II. RAD UPRAVNOG ODBORA FONDA

U 2012. godini održano je ukupno 9 sjednica Upravnog odbora Fonda HB. Najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda HB u 2012. godini su :

- Prihvaćen Informativni prospekt Fonda HB za 2011. godinu (90. sjednica 22.ožujka 2012.)
- Utvrđen prijedlog Vladi Republike Hrvatske za imenovanje članova Upravnog odbora Fonda za stipendiranje: Zdravko Lončar, Ivan Krupec, Ivan Posilović i Petar Banić (90. sjednica 22.ožujka 2012.)
- Odluka o ulaganju 1/3 dobiti Fonda HB za 2011. godinu u Fond za stipendiranje; sukladno članku 29. st. 2. Zakona o Fondu (92. sjednica 11.travnja 2012.)
- Prihvaćeno Izvješće o radu Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (93. sjednica 10. svibnja.2012.)
- Utvrđen prijedlog Vladi Republike Hrvatske za imenovanje članova Upravnog odbora Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji: Marija Dujic, Željko Marjanović, Tom Kačinari, Tihomir Treščec (93. sjednica 10. svibnja 2012.)
- Prihvaćeno Izvješće o radu Fonda za stipendiranje za 2011. godinu (94. sjednica 19. lipnja 2012.)
- Prihvaćeno Izvješće o poslovanju Fonda HB za 2011. godinu (94. sjednica 19. lipnja 2012.)
- Član Upravnog odbora Fonda HB, Josip Klemm predložen za imenovanje u Nadzorni odbor Vjesnika d.d. koji prijedlog je i usvojen na Glavnoj skupštini društva Vjesnik d.d. 03. rujna 2012. (95. sjednica 02. srpnja 2012.)
- Donijeta je odluka da se uputi predsjedniku Vlade Republike Hrvatske zamolba da se kod normativnog reguliranja eventualnih budućih privatizacija javnih poduzeća u vlasništvu ili djelomičnom vlasništvu Republike Hrvatske prenesu Fondu HB bez naplate dionice tih poduzeća (96. sjednica od 30. kolovoza 2012.)

Članovi Upravnog odbora Fonda HB dali su uputu Društvu za upravljanje Fondom HB, Erste.- invest d.o.o. za:

- glasovanje na Glavnoj skupštini Hrvatskog telekoma d.d.; tražiti protuprijedlog na točku 6. dnevnog reda Skupštine na način da se predloži Branka Borkovića za člana Nadzornog odbora HT-a (91. sjednica 29.ožujka 2012.) – prijedlog na Glavnoj skupštini nije usvojen.
- glasovanje na Glavnoj skupštini „Ericsson Nikola Tesla d.d.“ na način da se glasuje za odluke u korist Fonda (93. sjednica 10.svibnja 2012.)
- glasovanje na Glavnoj skupštini „Kutjevo d.d.“ na načina da se glasuje za odluke u korist Fonda (93. sjednica 10.svibnja.2012.)
- glasovanje na Glavnoj skupštini „Vjesnik d.d.“ na način da se glasuje za izbor Josipa Klemma u Nadzorni odbor (96. sjednica 30.kolovoza 2012.)- prijedlog je usvojen na Glavnoj skupštini.
- glasovanje na Glavnoj skupštini „Varteks d.d.“ na način da se predloži Branko Borković u Nadzorni odbor (96. sjednica 30.kolovoza 2012.)- prijedlog nije usvojen na Glavnoj skupštini.

Na sjednicama Upravnog odbora Fonda HB vodile su se intenzivne rasprave o prednostima i manama otvorenih i zatvorenih investicijskih fondova, a radi izmjene zakonske regulative koja bi omogućila bolje funkcioniranje Fonda HB. Raspravljalo se i o problemima oko isplate udjela nasljednika članova Fonda navedenih u Jedinostvenom registru hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata. Također je vođena rasprava i o novom normativnom reguliranju izbora članova u Upravni odbor Fonda HB kako bi izbor predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata u Upravni odbor bio transparentan, adekvatno reprezentirao hrvatske branitelje iz Domovinskog rata te zadovoljio načelo ekonomičnosti provedbe postupka izbora.

III. INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI ZA 2012. GODINU

1. Ime Fonda

»Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji«
Skrraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«

2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINANCIJSKE IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2012				
FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI				
Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Ukupan trošak nabave + revalorizacija	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u ukupnoj imovini fonda (%)
PBZ-R-A	11.642	7.014.008,13	5.927.718,72	0,48%
VJSN-R-A	260.006	6.973.360,92	2.340.054,00	0,19%
ACI-R-A	390	975.000,00	1.278.008,82	0,10%
HT-R-A	5.732.197	1.242.740.309,60	1.138.022.241,93	92,14%
ERNT-R-A	8.062	12.092.164,78	11.115.526,84	0,90%
LKRI-R-A	10.000	1.426.000,00	1.162.982,00	0,09%
KTJV-R-A	509.933	15.303.089,33	8.000.491,82	0,65%
KSST-R-A	3.440	6.020.000,00	2.258.801,01	0,18%
JDBA-R-A	788	2.057.242,87	887.997,20	0,07%
TISK-R-A	3.725	968.034,38	703.115,73	0,06%
KABA-R-A	54.860	4.087.070,00	1.481.768,60	0,12%
VART-R-1	85.894	2.388.729,32	724.945,36	0,06%
Ukupno dionice domaćih d.d.		1.302.045.009,32	1.173.903.652,02	95,05%
Pozicija (PLASMANI I DEPOZITI)		Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u ukupnoj imovini fonda (%)
ZAGREBAČKA BANKA D.D.		36.000.000,00	36.049.868,85	2,92%
RAIFFEISENBANK AUSTRIA		23.141.126,96	23.143.656,04	1,87%
Ukupno plasmani i depoziti		59.141.126,96	59.193.524,90	4,79%
SREDSTVA NA TRANSAKCIJSKOM RAČUNU			1.935.966,71	0,16%
POTRAŽIVANJA			14.292,29	0,00%
Ukupno novac i potraživanja			1.950.259,00	0,16%
UKUPNA IMOVINA FONDA			1.235.047.435,92	100,00%

4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom

Erste-invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, osnovano je 1998. godine i jedno je od najstarijih društava za upravljanje fondovima u Republici Hrvatskoj.

Osnovna i jedina djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Erste-invest d.o.o. osim Fonda HB upravlja sa još šest otvorenih investicijskih fondova: Erste Bond, Erste Adriatic Equity, Erste Money, Erste Euro-Money, Erste Elite i Erste Exclusive.

4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

Erste – invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

4.2. Ime i prezime te dužnosti članova Uprave i Nadzornog odbora

Uprava Društva:

Josip Glavaš, predsjednik Uprave

Snježana Šalković Dasović, član Uprave

Miroslav Jurišić, član Uprave

Društvo nema Nadzorni odbor. Jedino tijelo Društva je Skupština.

Upravni odbor Fonda HB:

Sukladno Zakonu o Fondu HB, Upravni odbor ima 7 članova koje imenuje i razrješuje Vlada Republike Hrvatske s tim što je ministar nadležan za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata po položaju predsjednik Upravnog odbora.

U Upravni odbor imenuju se predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, predstavnik iz radnog tijela Hrvatskoga sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Članovi Upravnog odbora Fonda u 2012. godini bili su:

g. Predrag Matić – predsjednik Upravnog odbora (Ministar branitelja)

g. Josip Klemm – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivo Milatić – član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo

g. Branko Borković – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivica Tolić – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Željko Sabo – član, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

g. Ivica Arbanas – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

4.3. Poblíže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka

Društvo za upravljanje Fondom u vođenju poslova upravljanja Fondom nastupa u svoje ime i za račun Fonda. Upravni Odbor nadzire upravljanje imovinom Fonda, zastupa članove Fonda prema Društvu te odobrava sve ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda. Društvo za upravljanje Fondom ima obvezu poduzeti mjere da se aktivnosti ulaganja imovine Fonda usklade sa zakonskim odredbama.

Uprava Društva može raspolagati likvidnim sredstvima Fonda (isključujući dionice i udjele trgovačkih društava rezervirane za hrvatske branitelje i članove njihovih obitelji iz privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske), odnosno odlučuje o ulaganjima i izvršenjima takvih sredstava na temelju vlastite procjene tržišnih kretanja. Društvo za upravljanje Fondom može prenijeti ovlast upravljanja samo sredstvima Fonda koja se nalaze izvan Republike Hrvatske upravitelju ili upraviteljima koji su, prema propisima države u kojoj se nalazi imovina, ovlašteni upravljati tuđim vrijednosnim papirima na temelju odobrenja i koji imaju dozvolu za bavljenje takvim poslovima. Društvo za upravljanje Fondom ne može prenositi ovlast za donošenje odluka koje se odnose na investicijsku strategiju Fonda u Republici Hrvatskoj, niti odgovornost za poštivanje izjave o investicijskim načelima.

4.4. Visina temeljnog kapitala te imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela

Društvo je u 100% - om vlasništvu Erste Asset Management GmbH, Austria, Habsburgergasse 2, A-1010 Wien. Visina temeljnog kapitala je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O. NA DAN 31.12.2012.				
		2012.		2011.
		(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Oprema		57		113
Nematerijalna imovina		1.330		1.791
Ukupna dugotrajna imovina		1.387		1.904
Kratkotrajna imovina				
Plasmani bankama		801		19.356
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		17.144		-
Potraživanja		2.566		3.057
Novac u banci i blagajni		1.387		760
Ukupna kratkotrajna imovina		21.898		23.173
Ukupna imovina		23.285		25.077
VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital				
Temeljni kapital		5.000		5.000
Zadržana dobit		12.520		12.115
Ukupno kapital		17.520		17.115
Obveze				
Ostale kratkoročne obveze		837		937
Pasivna vremenska razgraničenja		4.928		7.025
Ukupne obveze		5.765		7.962
Ukupno kapital i obveze		23.285		25.077

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O. NA DAN 31.12.2012.				
		2012.		2011.
		(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
Naknada za upravljanje		22.180		31.275
Izlazna naknada		676		1.335
Naknada od upravljanja portfelja		408		252
Ostali prihodi iz poslovanja		241		333
Ostali finansijski prihodi		545		581
Umanjenje vrijednosti		-29		-73
Amortizacija		-496		-497
Troškovi osoblja		-5.786		-8.112
Troškovi usluga		-14.290		-22.028
Troškovi materijala		-60		-62
Ostali troškovi poslovanja		-1.343		-1.395
Dobit prije poreza		2.046		1.609
Porez na dobit		-392		-359
Dobit tekuće godine		1.654		1.250
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine		-		-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.654		1.250

IZJVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O.

	2012.	2011.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	1.654	1.250
Usklađenja:		
Porezni trošak	392	359
Prihodi od kamata	-297	-251
Amortizacija	496	497
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	29	73
Nerealizirani dobitak iz udjela u investicijskom fondu	-144	-
Realizirani dobitak od prodaje vrijednosnih papira	-99	-399
	2.031	1.529
Promjene obrtnog kapitala		
Smanjenje ostalih potraživanja	491	207
Smanjenje kratkoročnih obveza	-131	-657
(Smanjenje)/povećanje u pasivnim vremenskim razgraničenjima	-2.097	4.238
Plaćeni porez na dobit	-361	-369
Neto novac (korišten)/ostvaren u poslovnim aktivnostima	-67	4.948
Tijek novca iz ulagateljskih aktivnosti		
Novčani primici od kamata	297	251
Novčani izdaci za nabavu opreme	-4	-20
Novčani primici/(izdaci) s osnove ulaganja u plasmane bankama	18.555	-19.356
Novčani izdaci s osnove ulaganja u fondove	-17.000	-
Novčani izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-4	-476
Neto novčani primitak od prodaje vrijednosnica	99	399
Neto novac ostvaren/(utrošen) u ulagateljskim aktivnostima	1.943	-19.202
Tijek novca iz financijskih aktivnosti		
Isplata zadržane dobiti	-1.249	-471
Neto novac utrošen u financijskim aktivnostima	-1.249	-471
Neto povećanje/(smanjenje) novca u banci i blagajni	627	-14.725
Novac u banci i blagajni na početku godine	760	15.485
Novac u banci i blagajni na kraju godine	1.387	760

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Erste invest d.o.o., Zagreb:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Erste invest d.o.o., Zagreb ("Društvo") koji se sastojde od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivni prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Erste invest d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2012. godine, te financijske rezultate i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Vanja Vlak, ovlašten revizor

16. siječnja 2013. godine



Eric Olcott, direktor

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

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/lo-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

4.6. Načela i strategija ulaganja

Društvo će nastojati članovima Fonda HB pružiti sigurnost, likvidnost, te primjeren prinos u odnosu na preuzeti rizik ulaganja. Fond je po svojoj prirodi konzervativan s posebnim naglaskom na sigurnost i likvidnost imovine fonda. Društvo će s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu vlasnika udjela u fondu upravljati imovinom Fonda. U slučaju promjene zakonskih propisa ili tržišnih uvjeta Društvo će u interesu članova Fonda prilagoditi strategiju ulaganja novonastalom okruženju.

5. Podaci o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom

Osnovica za izračun naknade za upravljanje je ukupna vrijednost imovine fonda umanjena za iznos svih obveza fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno. Upravljačka naknada iznosi 0,238% godišnje. Iz upravljačke naknade se plaća naknada depozitnoj banci Fonda (Societe Generale - Splitska banka d.d , Split, Ruđera Boškovića 16.) u iznosu od 0,045% godišnje. Iz naknade za upravljanje podmiruju se i svi troškovi upravljanja Fondom.

6. Godišnja financijska izvješća Fonda revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU FONDA NA 31.12.2012.			
		2012.	2011.
		(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Imovina			
Novac		1.936	15.776
Kratkoročni depoziti		59.141	92.581
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju		1.138.022	1.384.681
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju		35.881	44.583
Ostala potraživanja		67	166
		1.235.047	1.537.787
Obveze			
Kratkoročne obveze		774	802
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu		100.359	91.459
		101.133	92.261
NETO IMOVINA ZA RASPODJELU		1.133.914	1.445.526
Obveze pripisane vlasnicima udjela		-1.133.914	-1.445.526
Broj udjela		2.082.619,65	2.248.632,37
Vrijednost udjela		544,47	642,85
Prinos (%)		-18,07	-19,64

RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA NA DAN 31.12.2012.			
		2012.	2011.
		(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
PRIHODI			
Prihodi od kamata		2.314	2.252
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.		126.911	130.465
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju		2.688	1.716
UKUPNI PRIHODI		131.913	134.433
RASHODI			
Naknada za upravljanje		-2.619	-3.362
Naknada depozitnoj banci		-611	-784
UKUPNI RASHODI		-3.230	-4.146
REALIZIRANI DOBICI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA			
Neto realizirani dobiti po vrijednosnicama kroz račun dobiti ili gubitka, te po vrijednosnicama raspoloživo za prodaju		5	2.656
Neto tečajni dobiti na novac i novčane ekvivalente		-	121
DOBIT IZ POSLOVANJA ZA RASPODJELU		128.687	133.064

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI FONDA NA DAN 31.12.2012.			
		2012.	2011.
		(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Dobit iz poslovanja za raspodjelu		128.687	133.064
Promjena revalorizacijske pričuve		-255.247	-283.283
Sveobuhvatni gubitak za godinu		-126.560	-150.219

IZVJEŠTAJ O TIJEKU NOVCA FONDA ZA GODINU 2012.			
		2012.	2011.
		(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti			
Dobit iz poslovanja za raspodjelu		128.687	133.064
<i>Usklađenje neto dobiti za neto novčana sredstva korištena u poslovanju:</i>			
Prihodi od kamata		-2.314	-2.253
Rashodi od kamata			-
Prihodi od dividendi		-129.599	-132.181
Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		-5	-2.656
Gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja		-3.231	-4.026
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>			
Smanjenje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		119	18.688
Smanjenje plasmana bankama		33.400	109.870
Smanjenje obrnutih repo poslova		-	106.999
Povećanje kratkoročnih obveza		109	10.453
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI		30.437	241.984
Primici od kamata		2.413	2.406
Primici od dividendi		129.599	132.181
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA		171.350	376.571
Financijske aktivnosti			
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu		-96.353	-191.692
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda		-79.936	-179.399
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA		-185.190	-371.091
(SMANJENJE)/ POVEĆANJE NOVCA		-13.840	5.480
NOVAC NA POČETKU GODINE		15.776	10.296
NOVAC NA KRAJU GODINE		1.936	15.776

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE FONDA ZA 2012. GODINU

	2012.	2012.	2011.	2011.
	'000 kn	broj udjela	'000 kn	broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	1.445.526	2.248.632,37	2.005.077	2.506.606,05
Dobit iz poslovanja za raspodjelu	128.687	-	133.064	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	-255.247	-	-283.283	-
Sveobuhvatni gubitak za godinu	-126.560	-	-150.219	-
Izdavanje udjela	-	-	8.790	13.079,60
Otkup udjela	-96.353	-166.012,71	-191.692	-271.053,29
Raspodjela neto imovine Fonda	-88.699	-	-226.430	-
Neto imovina Fonda na kraju godine	1.133.914	2.082.619,65	1.445.526	2.248.632,37

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima udjela u Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda, sa sjedištem u Zagrebu:

Mišljenje o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu (u daljnjem tekstu "Fond"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u neto imovini fonda i izvještaja o tijeku novca za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te unutarnje kontrole koje uprava drži neophodnima za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijave ili pogreške snosi društva Erste-invest d.o.o. za upravljanje Fondom (u daljnjem tekstu "Društvo za upravljanje Fondom" ili „Društvo“).

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijave ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Fondu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Društva za upravljanje Fondom, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9629 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

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.

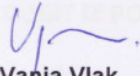
Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2012. godine, te njegove financijske rezultate i tijek novca za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

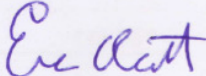
Izveštavanje prema drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Temeljem Zakona o investicijskim fondovima (NN br. 105/05) i Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN br. 141/12), društvo za upravljanje Fondom pripremlilo je propisane obrasce za Fond, koji su prikazani u Dodatku uz financijske izvještaje na stranici 33 do 39 i koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2012. godine te računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanim tokovima, izvještaja o promjenama u neto imovini fonda i pokazateljima fonda za godinu koja je tada završila kao i bilješki koja se odnosi na usporedbu propisanih obrazaca u odnos na financijske izvještaje u skladu s MSFI-evima koji su prikazani na stranicama od 4 do 32. Odgovornost za navedene obrasce snosi društvo za upravljanje fondom i oni nisu sastavni dio financijskih izvještaja sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prikazanih na stranici 4 do 32, već obveza propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova. Financijske informacije sadržane u obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Fonda.

Deloitte d.o.o.


Vanja Vlasković
ovlašteni revizor




Eric Olcott
direktor

Zagreb, Republika Hrvatska

25. veljače 2013.

7. Načela i strategija ulaganja

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji je po svojoj prirodi konzervativan. Imovina Fonda prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Narodne novine" br. 163/03, 82/04 i 41/08) ulaže se:

- bez ograničenja u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili država članica OECD-a ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili OECD-a,

- do 40% sredstava Fonda u depozite kod financijskih institucija, ali ne više od 5% ukupne imovine Fonda u jednu financijsku instituciju s tim da taj iznos ne prelazi 5% jamstvenog kapitala te financijske institucije
- do 40% u dužničke vrijednosne papire s kojim se trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira, u Republici Hrvatskoj.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- dionice, obveznice i ostale vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim nekotirajućih vrijednosnih papira pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske na temelju članka 13. Zakona o privatizaciji,
- imovinu koja je po zakonu neotuđiva,
- materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organiziranim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi uključujući, primjerice antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila,
- dionice, obveznice ili ostale vrijednosne papire izdane od:
 - depozitne banke Fonda,
 - bilo koje osobe koja je povezana s osobama iz Društva za upravljanje Fondom i/ili Upravnog odbora ili depozitnom bankom Fonda
- nekretnine.

Odstupanja od propisanih ograničenja moguća su radi:

- promjene tržišnih cijena koje predstavljaju osnovicu za procjenu vrijednosti imovine i obveza Fonda,
- promjene tečaja,
- promjene organizacijskih ili ekonomskih odnosa među subjektima u koje je ulagana imovina Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom će svoje poslovanje s imovinom Fonda voditi s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika ulaganjem u vrijednosne papire, te u depozite kod financijskih institucija u skladu sa Zakonom.

8. Ostale informacije

Sukladno odluci UO Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade RH, Fond je tijekom 2012. godine isplatio 2/3 dobiti iz 2011. godine, što je ukupno 88.709.495 kuna (2011: 143.900.431 kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa 44.354.747 kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela fonda i 44.354.747 kuna je raspoređeno na Fond za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Tijekom 2012. godine Fond je primio sljedeće dividende za 2011.:

27.02.2012. godine od HT-a	u iznosu od 63.455.420 kuna
21.05.2012. godine od HT-a	u iznosu od 63.455.420 kuna
28.05.2012. godine od PBZ-a	u iznosu od 348.095 kuna
28.06.2012. godine od Ericsson Nikola Tesla	u iznosu od 1.370.540 kuna
28.06.2012. godine od Kutjevo	u iznosu od 968.872 kuna

Prihodi po osnovi kamata su tijekom 2012. iznosili 2.313.695 kuna. Od navedenog iznosa, najveći prihod je ostvaren od kamata na kratkoročne depozite (2.176.860,18 kuna), zatim od kamata na transakcijskim računima (136.834,53kuna).

Sukladno zakonskim i statutarnim odredbama, udjeli se otkupljuju prema cijeni važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu, a sredstva se isplaćuju u roku od tri radna dana. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda.

Tijekom 2012. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 96.471.433 kn, što je manje u odnosu na 2011. godinu za 95.220.086 kn.

IV. ZAKLJUČNE NAPOMENE

U ovom Izvješću o poslovanju navedeni su osnovni podaci o zakonskoj osnovi i načinu funkcioniranja i upravljanja Fondom HB.

Iz Informativnog prospekta vidljivi su podaci o Fondu HB, portfelju Fonda HB, podaci o društvu za upravljanje Fondom HB i o načinu obračunavanja troškova upravljanja te strategija ulaganja.

Prema Izvještaju neovisnog revizora financijski izvještaji istinito i fer prikazuju položaj Fonda HB na dan 31. prosinca 2012. godine te njegove financijske rezultate i tijek novca za godinu koja je tada završila u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Kao što je navedeno u Informativnom prospektu Fonda, Fond HB je tijekom 2012. godine isplatio 2/3 dobiti iz 2011. godine, što je ukupno 88.709.495 kuna (2011: 143.900.431 kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa 44.354.747 kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela Fonda i 44.354.747 kuna je raspoređeno na Fond za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Dakle, iako je trećina neto dobiti bila manja u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje, Fond HB je ispunio jednu od svojih osnovnih zakonskih obveza da se trećina neto dobiti od ulaganja namijeni za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji. Ukupno je isplaćeno 9.556 stipendija djeci smrtno stradalih, zatočenih ili nestalih hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, djeci HRVI iz Domovinskog rata i djeci dragovoljaca iz Domovinskog rata, što je još uvijek najveći broj i ukupan iznos stipendija koje se isplaćuju u Republici Hrvatskoj od strane jedne pravne osobe. U 2012. godini Fond HB nije iz 1/3 neto dobiti financirao Zakladu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, ali je Zaklada usprkos tome poslovala vrlo uspješno i u 2012. godini, te je odobrila 4.825 financijskih pomoći hrvatskim braniteljima iz Domovinskog rata i članovima njihovih obitelji u ukupnom iznosu od 11.505.229,68 kn i to iz sredstava koja su preostala od dodijeljenih sredstava od strane Fonda HB iz prethodnih godina, kao i od kamata na oročena sredstva.

Članovi Upravnog odbora Fonda su u niz navrata upozoravali da se imovina Fonda smanjuje i da, ako se ona nastavi smanjivati ovim tempom, Fond neće moći više izvršavati svoju osnovnu zakonsku svrhu ulaganja u razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji. Sukladno odluci Upravnog odbora Fonda HB upućen je dopis Vladi Republike Hrvatske sa zamolbom da se kod

normativnog reguliranja eventualnih budućih privatizacija javnih poduzeća u vlasništvu ili djelomičnom vlasništvu Republike Hrvatske Fondu prenese bez naplate dionice tih poduzeća. Osobito se ukazivalo na dionice Croatia osiguranja d.d. i Hrvatske poštanske banke.

Upravni odbor Fonda pokrenuo je inicijativu za izmijene i dopune važećeg Zakona o fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji kako bi se spriječila erozija imovine Fonda i Upravnom odboru Fonda dale veće ovlasti u proaktivnom upravljanju imovinom Fonda.

**ZA UPRAVNI ODBOR FONDA:
predsjednik Upravnog odbora Fonda i
ministar branitelja**

Predrag Matić



**REPUBLIKA HRVATSKA
MINISTARSTVO BRANITELJA**

**FOND HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I
ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI**

**KLASA: 022-06/13-0003/2
BROJ: FOND/01-13-13
Zagreb, 19. travnja 2013. godine**

IZVOD IZ ZAPISNIKA

sa 101. sjednice Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje u tekstu: Upravni odbor Fonda) održane u Ministarstvu branitelja, Trg hrvatskih velikana 6, Zagreb, u petak 19. travnja 2013. godine s početkom u 10,00 sati.

Ad. 4. Tajnica Upravnog odbora otvara četvrtu točku dnevnog reda: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2012. godinu.

Glavni dio Izvješća čini Informativni prospekt i opće informacije o sjednicama Upravnog odbora i donesenim odlukama. Izvješće o poslovanju Fonda treba dostaviti Hrvatskom saboru na privhaćanje.

Budući da nema prigovora na Izvješće, gospođa Nađ zaključuje 4. točku Dnevnog reda i predlaže glasanje o usvajanju Izvješća o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2012. godinu.

Izvješće je prihvaćeno većinom glasova (5 glasova za i 1 glas protiv – gospodin Borković)

**ZAMJENICA MINISTRA I TAJNICA
UPRAVNOG ODBORA FONDA
HRVATSKIH BRANITELJA IZ
DOMOVINSKOG RATA I
ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI**


Vesna Nađ



**MINISTAR BRANITELJA
I PREDSJEDNIK UPRAVNOG ODBORA
FONDA HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA
NJIHOVIH OBITELJI**


Predrag Matić