

GLOBAL INVEST

društvo s ograničenom odgovornošću
za upravljanje investicijskim fondovima
Zagreb, Radićeva 14.

Revizorsko izvješće

Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2016. godinu



SADRŽAJ:

I	Izvešće neovisnog revizora	2.
II	Obrasci sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	3-5
III	Obrasci sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima	6-8

**Izvešće za potrebe
Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga**

U sklopu planiranja i provođenja naše revizije financijskih izvještaja društva Global Invest d.o.o. Zagreb, Radićeva 14. (u daljnjem: Društvo) za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine, obavili smo provjeravanje pravilnosti, točnosti i potpunosti Izvještaja o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31.12.2016. godine, koje društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sastavljaju na osnovi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14), te Izvještaja o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima na dan 31.12.2016. godine, koje društva za upravljanje UCITS fondovima sastavljaju na osnovi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14), 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 2016. godine.

Uprava Društva je odgovorna za pripremanje Izvještaja o izračunu kapitala Društva, sukladno pravilnicima.

Na temelju provedenih postupaka utvrdili smo da su Izvještaji o izračunu kapitala Društva koji se nalaze na stranicama od 2 do 7, točno i potpuno sastavljeni u svim značajnim aspektima sukladno odredbama Pravilnika, te su u svim značajnim aspektima usklađeni sa financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. 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 68/14) i Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 151/14). Da smo proveli dodatne postupke, druga pitanja su mogla pobuditi našu pozornost o kojima bismo Vas izvijestili.

Potpis ovlaštenog revizora:

Potpis ovlaštenog predstavnika u ime revizorskog društva:

Datum izvješća neovisnog revizora

DTTC Consulting i revizija d.o.o. Varaždin, Antuna Mihanovića 4.

DTTC d.o.o.
CONSULTING & REVIZIJA
VARAŽDIN

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Redovni osnovni kapital	
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	1.000.000
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	1.558.936
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	643.486
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom posl. god. bez predvidivih troškova ili dividendi	0
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	3.202.422
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	40.444
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)	0
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti kao posljedica promjena vlastite kreditne sposob.	0
10. Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	0
11. Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
12. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
13. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija (negativni iznos)	0
14. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija (negativni iznos)	0
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)	0
16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0
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	0
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	(553.523)
20. Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
21. Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj poz. od 6. do 16. i 19. do 21.)	(513.079)
23. Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	2.689.343

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	0
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
27. Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0
28. Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
29. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
30. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako UAIF tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
31. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija)(negativni iznos)	0
32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
33. Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0
34. Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0
35. Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	2.689.343
Dopunski kapital	
36. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0
38. Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instr. dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0
39. Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
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)	0
41. Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekta financij. sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija)(negativni iznos)	0
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0
43. Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0
I. KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	2.689.343

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE	
44. Troškovi upravljanja fondom	3.764.030
45. Opći administrativni troškovi	77.249
46. Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	55.021
47. Rezerviranja za troškove i rizike	0
48. Financijski rashodi i ostali troškovi	798.763
49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne posl. god. (zbroj od retka 44. do 48.)	2.832.997
KAPITALNI ZAHTEJEVI	
I. KAPITAL	2.689.343
II. KAPITALNI ZAHTEJEVI PREMA ČLANKU 20. STAVAK 1. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKI 1. TOČKI d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	708.249
III. KAPITALNI ZAHTEJEVI PREMA ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA	1.000.000
IV. KAPITALNI ZAHTEJEVI PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a)	2.000.000
Dodatne informacije	
50. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0
51. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0
52. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0
53. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0
54. Neuključena dobit tekuće godine	0
55. Nerealizirani dobitak s osnova vrijedn. usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	(12.118)
56. 0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je uk. vrijed. veća od 2 mlrd kuna	0
57. Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva	0
I. Kapital I.	2.689.343
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)	708.249
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	689.343
VI. Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	141.024
58. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	9.275
59. Likvidna sredstva	150.299
60. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0
61. Polica osiguranja	0
VII. Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. Zakona	0
VIII. Kapital II.	2.689.343
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)	708.249
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
IX. Višak (+)/manjak (-) kapitala	689.343

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Redovni osnovni kapital	
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	1.000.000
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	1.558.936
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	643.486
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom posl. god. bez predvidivih troškova ili dividendi	0
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	3.202.422
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	40.444
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)	0
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti kao posljedica promjena vlastite kreditne sposob.	0
10. Imovina mirovinskog plana u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	0
11. Izravna i neizravna ulaganja društva za up. u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala-negativni iznos	0
12. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
13. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija (negativni iznos)	0
14. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija (negativni iznos)	0
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)	0
16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0
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	0
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	(553.523)
20. Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
21. Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osn. kap. druš. za upr. (negativni iznos)	0
22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj poz. od 6. do 16. i 19. do 21.)	(513.079)
23. Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	2.689.343

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	0
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
27. Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0
28. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instr. dodatnog osn. kapitala (negativni iznos)	0
29. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
30. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako društvo za upravljanje tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
31. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija)(negativni iznos)	0
32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
33. Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0
34. Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0
35. Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	2.689.343
Dopunski kapital	
36. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0
38. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativni iznos)	0
39. Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0
40. Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
41. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekta financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija)(negativni iznos)	0
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0
43. Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0
I. KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	2.689.343

Obrazac sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE	
44. Troškovi upravljanja fondom	3.764.030
45. Opći administrativni troškovi	77.249
46. Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	55.021
47. Rezerviranja za troškove i rizike	0
48. Financijski rashodi i ostali troškovi	798.763
49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	2.832.997
KAPITALNI ZAHTEVI	
I. KAPITAL	2.689.343
II. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1 točki d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	708.249
III. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA	1.000.000
IV. KAPITALNI ZAHTEVI PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a), b) ili c)	2.000.000
Dodatne informacije	
50. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0
51. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0
52. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0
53. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0
54. Neuključena dobit tekuće godine	0
55. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	(12.118)
56. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0
I. Kapital	2.689.343
II. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1 točki d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	708.249
III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000
IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a), b) ili c) ovog Pravilnika	2.000.000
V. Višak (+)/manjak (-) kapitala	689.343
57. Informacije iz članka 437. Uredbe	