



**Global Invest d.o.o.**

Revizorsko izvješće Hrvatskoj  
agenciji za nadzor financijskih  
usluga za 2014. godinu

## **Sadržaj**

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora društva Global Invest d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2

Prilog A – Izvještaji o izračunu kapitala Društva Global Invest d.o.o. na  
31. prosinca 2014. godine

Prilog B – Bilješke vezane za Izvještaje o izračunu kapitala Društva Global  
Invest d.o.o. na 31. prosinca 2014. godine

# 1 Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14) („Pravilnici“), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaji”).

U skladu s Pravilnicima, revizor je obavezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti jesu li isti sastavljeni u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima i Pravilnicima te jesu li usklađeni s godišnjim financijskim izvještajima Društva za upravljanje na izvještajni datum.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

Izvještaji o izračunu kapitala Društva koje potvrđuje revizor nalaze se u prilogu A i sastavljeni su u skladu s Zakonom i Pravilnikom.

## **Ograničenje uporabe**

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa Zakonom i Pravilnikom i objavu na internetskim stranicama Društva te se ne bi se smjelo koristiti u druge svrhe.

## **2 Izvešće neovisnog revizora društva Global Invest d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala**

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja Global Invest d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2014. godine i za 2014. godinu, obavili smo ispitivanje Izvještaja o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS i alternativnim investicijskim fondovima, koji nisu zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

### *Odgovornost Uprave*

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izvještaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima kao i interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost ispitati Izvještaje o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnici zahtijevaju da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja tako da ocijeni da li su ti Izvještaji sastavljeni u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima i na temelju njih donesenim propisima te jesu li usklađeni s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, priloženi Izvještaji o izračunu kapitala Društva za 2014. godinu, sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14) te su usklađeni s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

## 2 **Izvješće neovisnog revizora društva Global Invest d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala (nastavak)**

### *Skretanje pozornosti*

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 1, u kojoj je opisano da je u Izvještaju o izračunu kapitala pripremljenom sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13), Društvo nije udovoljavalo zahtjevima za adekvatnost kapitala te je prijavilo manjak kapitala u iznosu od 4,08 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2014. budući da sukladno članku 14., stavak 1a istog Pravilnika „odbitne stavke kapitala uključuju nelikvidna sredstva, sredstva koja nije moguće trenutno unovčiti radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza društva za upravljanje, kao što su ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu i dugotrajnu financijsku imovinu (ulaganja u nefinancijske institucije)“.

U Izvještaju o izračunu kapitala pripremljenom sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14), Društvo je prijavilo višak kapitala u iznosu od 708 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014 te je udovoljavalo zahtjevima za adekvatnost kapitala.

1. siječnja 2015. izmijenjen je Pravilnik o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima sukladno kojem nelikvidna sredstva ne predstavljaju više odbitne stavke kapitala.

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**  
Hrvatski ovlaštani revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2015.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za  
reviziju:

**K P M G Croatia**  
d.o.o.  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb



Goran Horvat  
Direktor, Hrvatski ovlaštani revizor

**Prilog A – Izvještaji o izračunu kapitala Društva Global Invest d.o.o.  
na 31. prosinca 2014. godine**

## Izveštaj o izračunu kapitala

Naziv društva: Global Invest d.o.o.

OIB društva: 89492953056

Datum: 31.12.2014.

	IZNOS (u kunama)
<b>I. KAPITAL</b>	<b>-2.080.090,13</b>
1.1. Izračun osnovnog kapitala	0,00
1.1.1. Uplaćene redovne dionice	0,00
1.1.2. Uplaćene nekumulativne povlaštene dionice	0,00
1.1.3. Uplaćeni poslovni udjeli	1.000.000,00
1.1.4. Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja	720.101,00
1.1.4.1. zakonske rezerve	0,00
1.1.4.2. statutarne rezerve	0,00
1.1.4.3. rezerve za otkup vlastitih dionica	0,00
1.1.4.4. ostale rezerve	720.101,00
1.1.5. Rezerve kapitala	0,00
1.1.6. Zadržana dobit	1.028.790,00
1.1.7. Dobit tekuće godine(na osnovi godišnjih financijskih izvještaja)	0,00
1.1.8. Zbroj stavki (1.1.1 do 1.1.7)	2.748.891,00
1.1.9. Stečene vlastite dionice	0,00
1.1.9.1. redovne dionice	0,00
1.1.9.2. nekumulativne povlaštene dionice	0,00
1.1.10. Nematerijalna imovina	-3.179,00
1.1.11. Zadržani gubici	0,00
1.1.12. Gubitak tekuće godine(na osnovi godišnjeg financijskog izvještaja ili na osnovi financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine)	0,00
1.1.13. Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih dionica)	0,00
1.1.14. Nerealizirani gubitak financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
1.1.15. Negativne neto revalorizacijske rezerve	0,00
1.1.16. Zbroj stavki (1.1.9. do 1.1.15.)	-3.179,00
<b>A. OSNOVNI KAPITAL</b>	<b>2.745.712,00</b>
1.2. Izračun dopunskog kapitala	0,00
1.2.1. Kumulativne povlaštene dionice s pripadnim rezervama kapitala	0,00
1.2.1.1. dionice s neodređenim dospijećem	0,00
1.2.1.2. dionice s fiksnim dospijećem	0,00
1.2.2. Podređeni instrumenti	0,00
1.2.3. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti neodređenog roka dospjeća	0,00
1.2.4. Financijski instrumenti slični podređenima	0,00
1.2.5. Podređeni instrumenti iznad ograničenja	0,00
1.2.6. Zbroj stavki dopunskog kapitala (1.2.1. do 1.2.5)	0,00
1.2.7. Dopunski kapital iznad ograničenja	0,00

B. DOPUNSKI KAPITAL	0,00
1.3. Odbitne stavke kapitala	0,00
1.3.1. Nelikvidna sredstva	-4.825.802,13
1.3.2. Gubici u ovisnim društvima	0,00
1.3.3. Krediti ili druga dospjela potraživanja	0,00
1.3.4. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama*, koji prelaze 10% njihovog kapitala	0,00
1.3.5. Ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1. točka 2., 3. i 4. Pravilnika) drugih društava za upravljanje i drugih pravnih osoba* u kojima to društvo za upravljanje ima ulaganja veća od 10% kapital	0,00
1.3.6. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama* (koji nisu obuhvaćeni u poziciji 1.3.4 i 1.3.5) koji ne prelaze 10% njihova kapitala i ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1.	0,00
1.3.7. Zbroj stavki (od 1.3.1 do 1.3.6)	-4.825.802,13
1.4. Odbitne stavke na teret osnovnog kapitala	-4.825.802,13
1.4.1. 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala	-2.412.901,07
1.4.2. višak iznad 50% ukupnih iznosa odbitnih stavki na teret dopunskog kapitala	-2.412.901,07
1.5. Odbitne stavke na teret dopunskog kapitala (50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala)	0,00
C. ODBITNE STAVKE KAPITALA	-4.825.802,13
1.6. Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	3.457.800,00
1.6.1. troškovi upravljanja fondom	230.586,00
1.6.2. opći administrativni troškovi	2.405.976,00
1.6.3. troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	168.958,00
1.6.4. rezerviranja za troškove i rizike	0,00
1.6.5. financijski rashodi i ostali troškovi	652.280,00
II. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 21. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	864.450,00
III. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA	1.000.000,00
IV. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a), b) ili c)	2.000.000,00
1.7. Dodatne informacije	0,00
1.7.1. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
1.7.2. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
1.7.3. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
1.7.4. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
1.7.5. Neuključena dobit tekuće godine	404.764,00
1.7.6. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
I. Kapital	-2.080.090,13



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)	864.450,00
III. Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000,00
IV. Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a), b) ili c) ovog Pravilnika	2.000.000,00
IV. Višak (+)/manjak (-) kapitala	-4.080.090,13

Datum: 30.4.2015.

Odgovorna osoba društva za upravljanje: Ivan Beljan

**Global Invest d.o.o.**  
**Zagreb**



## IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU KAPITALA

Naziv UAIF-a: Global Invest d.o.o.			
OIB UAIF-a: 89492953056			
Datum:31.12.2014.			
Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS (u HRK)
<b>Redovni osnovni kapital</b>			
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice( nerevidirano na 31.12.2014.)	čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28.,	1.000.000
2.	Zadržana dobit ( nerevidirano na 31.12.2014.)	čl. 26. st. 1. t. (c)	1.028.790
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve) nerevidirano na 31.12.2014.)	čl. 26. st. 1.	720.101
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi ( nerevidirano na 31.12.2014.)	čl. 26. st. 2.	0
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)		2.748.891
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	-3.179
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.	-37.168
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	čl. 33. st. 1. t. (a)	0
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali	čl. 33. st. 1. t. (b)	0

	kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti		
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1 t. (e), čl. 41	0
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42.	0
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.	0
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.	0
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.	0
15.	Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obveza 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)	0
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	čl. 48. st. 1.	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	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b)	0
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)	0

19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	0
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	0
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (j)	0
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		-40.347
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)		2.708.544
<b>Dodatni osnovni kapital</b>			
24.	Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	čl. 51., čl. 52.	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)	čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57.	0
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.	0
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.	0
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata	čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79.	0

	financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)		
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-A (negativni iznos)	čl. 56. t. (e)	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.	<b>Osnovni kapital</b> (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)		2.708.544
<b>Dopunski kapital</b>			
36.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 62. i čl. 63.	0
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja  (pozicija 36)		0
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.	0
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.	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)	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79.	0
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.	0

42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0
43.	<b>Dopunski kapital</b> (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0
<b>I.</b>	<b>KAPITAL I.</b> (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	2.708.544
<b>OPĆI TROŠKOVI IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE</b>		
44.	Troškovi upravljanja fondom	230.586
45.	Opći administrativni troškovi	2.405.976
46.	Troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	168.958
47.	Rezerviranja za troškove i rizike	0
48.	Financijski rashodi i ostali troškovi	652.280
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)(nerevidirano na 31.12.2014.)	3.457.800
<b>KAPITALNI ZAHTJEVI</b>		
<b>I.</b>	<b>KAPITAL I.</b>	2.708.544
<b>II.</b>	<b>KAPITALNI ZAHTJEV 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)</b>	= redak 49. *25% 864.450
<b>III.</b>	<b>KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 20. STAVKU 1. TOČKI 1. ZAKONA</b>	1.000.000
<b>IV.</b>	<b>KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a)</b>	2.000.000
<b>Dodatne informacije</b>		
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 (neumanjeno za akontacije poreza na dobit)		404.764
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju		0
56.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna		0
57.	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva		0
I.	<b>Kapital I.</b>		2.708.544
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)		864.450
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.	<b>Višak (+)/manjak (-) kapitala</b>	=708.544	= I-Max (II, III, IV)
VI.	<b>Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti</b>		= (59. - 58) ili (61. - 60.)
58.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		0
59.	Likvidna sredstva		0
60.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF		0
61.	Polica osiguranja		0
VII.	<b>Dodatni iznos kapitala za potrebe članka 18. stavka 1. Zakona</b>		0
VIII.	<b>Kapital II.</b>	=2.708.544	= I. + VII. + redak 57.
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovog Pravilnika (1/4		864.450

	općih troškova iz prethodne poslovne godine)		
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.	<b>Višak (+)/manjak (-) kapitala</b>	708.544	= VIII- Max (II, III, IV)
Datum:	30.04.2015.	Odgovorna osoba UAIF-a:	
Napomena: *pod drugim pravnim osobama podrazumijevaju se kreditne institucije, investicijska društva i druge financijske institucije			

**Global Invest d.o.o.**  
**Zagreb**



## **Prilog B – Bilješke vezane za Izvještaje o izračunu kapitala Društva Global Invest d.o.o. na 31. prosinca 2014. godine**

### ***Bilješka 1***

Budući da Društvo upravlja otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom, kao i s alternativnim investicijskim fondovima, Društvo je pripremlilo Izvještaj o izračunu kapitala sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 16/13 i 143/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 100/13) kao i Izvještaj o izračunu kapitala sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14).

Društvo nije udovoljavalo zahtjevima za adekvatnost kapitala u Izvještaju o izračunu kapitala sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima te je na 31. prosinca 2014. prijavilo manjak kapitala u iznosu od 4,08 milijuna kuna budući da sukladno članku 14., stavak 1a istog Pravilnika „odbitne stavke kapitala uključuju nelikvidna sredstva, sredstva koja nije moguće trenutno unovčiti radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza društva za upravljanje, kao što su ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu i dugotrajnu financijsku imovinu (ulaganja u nefinancijske institucije)“.

Kod izračuna kapitala sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 68/14), pod pretpostavkom da nelikvidna sredstva, sredstva koja nije moguće trenutno unovčiti radi pravodobnog podmirenja dospjelih obveza društva za upravljanje, kao što su ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu i dugotrajnu financijsku imovinu (ulaganja u nefinancijske institucije) ne predstavljaju odbitnu stavku, na dan 31. prosinca 2014. Društvo je udovoljavalo zahtjevima adekvatnosti kapitala te je prijavilo višak kapitala iznad propisanog Zakonom u iznosu od 708 tisuća kuna.

1.siječnja 2015. stupio je na snagu novi Pravilnik o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima, sukladno kojem nelikvidna sredstva ne predstavljaju više odbitne stavke kapitala.