



Hrvatsko mirovinsko investicijsko  
društvo d.o.o. za upravljanje  
alternativnim investicijskim  
fondovima

**Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih  
usluga za 2017. godinu**

KPMG Croatia d.o.o.

## Sadržaj

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2
Prilog A	– Izvještaj o izračunu kapitala društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2017. godine	3

## **1 Uvod**

Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Pravilnik“) (NN, br. 41/17), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim 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 s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

U skladu s Pravilnikom, revizor je obvezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima i Pravilnikom te je li usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Izvještaj o izračunu kapitala Društva koji potvrđuje revizor nalazi se u prilogu A i sastavljen je u skladu sa 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, niti distribuirati trećim osobama.



## 2 Izvešće neovisnog revizora društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izveštaja o izračunu kapitala

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima („Društvo“) na dan 31. prosinca 2017. godine i za 2017. godinu, obavili smo ispitivanje Izveštaja o izračunu kapitala Društva, koji nije zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

### *Odgovornost Uprave*

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izveštaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 41/17) („Pravilnik“) 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 prijevara ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost ispitati Izveštaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 41/17) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnik zahtijeva da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja tako da ocijeni je li taj Izveštaj sastavljen u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) i na temelju njega donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, priloženi Izveštaj o izračunu kapitala za 2017. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 41/17) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Hrvatski ovlašteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb, Hrvatska

**K P M G Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat

Zagreb, 20. travnja 2018. Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

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

Katarina Kecko

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

# Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2017. godine

Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala

Naziv UAIF-a: Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o.

OIB: 07229900031

Datum: 31.12.2017.

Oznaka pozicije	Opis	Iznos (u HRK)
<b>Redovni osnovni kapital</b>		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	5.000.000,00
2.	Zadržana dobit	93.677.046,45
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	1.994.494,10
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	18.786.277,98
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	119.457.818,53
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-73.296,56
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)	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0,00
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0,00
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
12.	izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financij. sek. ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
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)	0,00
14.	izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajna ulaganja ( iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
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)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0,00
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	0,00
18.	od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0,00
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
21.	kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-73.296,56
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	119.384.521,97

<b>Dodatni osnovni kapital</b>		
24.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	0,00
25.	od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
26.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
28.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financ. sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganja (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganja (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	0,00
33.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0,00
34.	Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
<b>35.</b>	<b>Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)</b>	<b>119.384.521,97</b>
<b>Dopunski kapital</b>		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0,00
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 regulatorni kapital UAIF-a (negativan iznos)	0,00
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)	0,00
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)	0,00
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0,00
<b>43.</b>	<b>Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)</b>	<b>0,00</b>

Opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine		
44.	Ukupni rashodi	6.290.468,88
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	0,00
46.	Provizije i naknade (povezane s prihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)	0,00
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	0,00
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	6.290.468,88
<b>Dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti</b>		<b>78.080.549,77</b>
50.	0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	14.452.205,11
51.	Likvidna sredstva	92.532.754,88
52.	0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	0,00
53.	Polica osiguranja	0,00
I.	<b>REGULATORNI KAPITAL</b>	<b>119.384.521,97</b>
II:	<b>KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)</b>	<b>1.572.617,22</b>
III.	<b>KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona</b>	<b>1.000.000,00</b>
V.	<b>Višak (+)/manjak (-) kapitala</b>	<b>117.811.904,75</b>
VII.	<b>Likvidna sredstva (članak 19. Zakona)</b>	<b>80.671.941,27</b>
IX.	<b>Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava</b>	<b>79.099.324,05</b>
<b>Dodatne informacije</b>		
54.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
55.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
56.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
57.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
58.	Neuključena dobit tekuće godine	18.786.277,98
59.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
60.	0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0,00
61.	Garancija kreditne institucije/osiguravajućeg društva	0,00

Datum: 20. travnja 2018.

  
Darko Horvatin  
Predsjednik Uprave

HRVATSKO INVESTITORSKO  
INVESTICIJSKO DRUŠTVO  
d.o.o. za upravljanje investicijskim  
fondovima  
Z A G R E B, Bakačeva 5

  
Darjan Dasen Radičević  
Član Uprave