

PRIJEDLOG

Klasa:
Urbroj:
Zagreb,

PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA

Predmet: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2017. godinu - mišljenje Vlade

Veza: Pismo Hrvatskoga sabora, klase: 021-12/18-09/61, urbroja: 65-18-03, od 12. listopada 2018. godine

Na temelju članka 122. stavka 2. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, br. 81/13, 113/16, 69/17 i 29/18), Vlada Republike Hrvatske o Izvješću o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2017. godinu daje sljedeće

MIŠLJENJE

Vlada Republike Hrvatske nema primjedbi na Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2017. godinu, koje je Hrvatskome saboru podnio Upravni odbor Fonda aktom, klase: 022-06/18-03/1, urbroja: Fond/01-18-11, od 5. listopada 2018. godine.

Za svoje predstavnike, koji će u vezi s iznesenim mišljenjem biti nazočni na sjednicama Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila Tomu Medveda, ministra hrvatskih branitelja i Ivana Vukića, državnog tajnika u Ministarstvu hrvatskih branitelja.

PREDSJEDNIK

mr. sc. Andrej Plenković

**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 2017. GODINU**

Listopad 2018. godine, Zagreb

SADRŽAJ

I.	UVODNE NAPOMENE.....	3
II.	RAD UPRAVNOG ODBORA FONDA HB.....	4
III.	INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA ZA 2017.....	5-21
IV.	ZAKLJUČNE NAPOMENE.....	22

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 Fond HB ima Upravni odbor. Upravni odbor ima 7 članova. Imenovani su rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 28. travnja 2016. godine. Ministar hrvatskih branitelja Tomo Medved imenovan je za predsjednika Upravnog odbora Fonda HB po položaju. Za članove Upravnog odbora Fonda HB imenovani su: Robert Blažinović, predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, Josip Đakić, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, Branko Borković, Josip Klemm, Ivica Arbanas i Dražimir Jukić, predstavnici hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima je društvo koje upravlja Fondom HB od 18. rujna 2017. godine. 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.

Sukladno članku 8. Zakona Upravni odbor Fonda podnosi Hrvatskom saboru Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2017. godinu.

Izvješće o poslovanju Fonda za 2017. godine sadrži, osim, Informativnog prospekta Fonda za 2017. godinu i najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda HB-a.

II. RAD UPRAVNOG ODBORA FONDA

U 2017. godini održano je sedam sjednica Upravnog odbora Fonda HB-a. Najvažnije odluke Upravnog odbora Fonda HB u 2017. godini su (kronološki):

- Prihvaćeno Izvješće o radu Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2016. godinu (126. sjednica od 28. ožujka 2017.);
- Prihvaćeno Izvješće o radu Fonda za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata za 2016. godinu (126. sjednica od 28. ožujka 2017.);
- Odluka o isplati trećine dobiti Fonda HB-a za 2016. godinu sukladno članku 29. st. 2. Zakona o Fondu, iznos od 6.000.000,00 kuna uplaćen je Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, iznos od 1.507.496,23 kuna uplaćen je Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (128. telefonska sjednica od 23. svibnja 2017.);
- Prihvaćeno Izvješće o poslovanju Fonda HB za 2016. godinu (131. sjednica od 9. studenoga 2017.);

Informativni prospekt

Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2017. godinu

1. Ime Fonda

Ime Fonda glasi: »Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji«

Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«.

2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda na 31. 12. 2017.

Izdavatelj	Broj dionica	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2017. godine	% ukupne imovine
VJSN-R-A	260.06	24,49	6.973.360,92	2.038.447,04	0,22
HT-R-A	5.449.697	6,66	1.181.494.309,60	900.588.587,80	97,56
KTJV-R-A	509.933	8,90	15.303.089,33	18.357.588,00	1,99
KABA-R-A	54.860	4,13	4.087.070,00	330.257,20	0,04
			1.207.587.829,85	941.061.573,52	99,81
Sredstva na transakcijskim računima i potraživanja				1.788.917,83	0,19
UKUPNA IMOVINA FONDA				923.103.797,87	100,00

4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo), osnovano je 2003. godine i trenutne djelatnosti Društva uključuju:

- osnivanje investicijskih fondova,
- upravljanje investicijskim fondovima,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje.

Osim upravljanjem Fondom HB, Društvo upravlja još dvama otvorenim krovnim investicijskim fondovima:

InterCapital UCITS otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom koji se sastoji od osam podfondova:

- InterCapital Bond,
- InterCapital SEE Equity,
- InterCapital Money,
- InterCapital Income Plus,
- InterCapital Dollar Bond,
- InterCapital Balanced,
- InterCapital Global Bond,
- InterCapital Global Equity;

InterCapital krovnim otvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom koji se sastoji od pet podfondova:

- ICAM Capital Private 1,
- ICAM Outfox Macro Income Fund,
- ICAM Total Return,
- ICAM Capital Private 2,
- ICAM Capital Private 3.

Upravljanje Fondom HB Društvo je preuzelo 18. rujna 2017. godine pripajanjem društva INTERCAPITAL Invest d.d. (ranije: Addiko Invest d.d.)

4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Masarykova 1, 10000 Zagreb.

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

Organi Društva su: Uprava Društva, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Uprava Društva:

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Dario Bjelkanovic, član Uprave

Hrvoje Čirjak, član Uprave

Nadzorni odbor Društva:

Daniel Nevidal, predsjednik Nadzornog odbora

Tonći Korunić, član Nadzornog odbora

Vesna Balić, član Nadzornog odbora

Upravni odbor Fonda HB:

Sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje: Zakon Fonda 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 Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Članovi Upravnog odbora Fonda na 31. 12. 2017. godine bili su:

- g. Tomo Medved - predsjednik Upravnog odbora (ministar branitelja);
- g. Josip Klemm - član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Robert Blažinović - član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo;
- g. Branko Borković - član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Dražimir Jukić - član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Josip Đakić - 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. Poblje određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka

Društvo za upravljanje Fondom HB 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. Društvo je obavezno poslovanje sredstvima Fonda voditi pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, ulaganjem u vrijednosne papire te u depozite kod financijskih institucija, a isključivo u interesu vlasnika udjela.

Društvu za upravljanje Fondom zabranjeno je prodavati i kupovati imovinu Fonda te davati kredite ili jamstva bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je vlasnik Društva i bilo kojoj fizičkoj osobi koja je član Uprave ili Nadzornog odbora Društva ili Upravnog odbora Fonda.

Uprava Društva može slobodno raspolagati cjelokupnom imovinom Fonda sukladno dobrim poslovnim običajima, te u skladu s načelom savjesnosti i poštenja (uključujući likvidna sredstva), osim vlasničkim vrijednosnim papirima na koje otpada 2,5% ili više temeljnog kapitala izdavatelja, za što je potrebna prethodna suglasnost Upravnog odbora Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom ne smije:

- uzimati kredit u ime i za račun Fonda izuzev kod repo poslova koji se odnose na ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji kao i na ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira u skladu s ograničenjima propisanim Zakonom;
- stjecati udjele Fonda dok njime upravlja.

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

Društvo je u 100 %-tnom vlasništvu društva INTERKAPITAL d.d. iz Zagreba.

Visina temeljnog kapitala Društva je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

Izvještaj o financijskom položaju Društva

na dan 31. prosinca 2017.

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Dugotrajna imovina	3.270	6.202
Nekretnine, postrojenja i oprema	247	121
Nematerijalna imovina	2.666	2.415
Dani zajmovi	-	3.600
Ostala potraživanja	180	66
Odgođena porezna imovina	177	-
Kratkotrajna imovina	9.348	2.204
Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	2.645	1.703
Novac i novčani ekvivalenti	6.703	501
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	292	719
UKUPNA AKTIVA	12.910	9.125
Kapital i rezerve	9.019	5.146
Upisani kapital	5.000	2.300
Zadržana dobit	4.019	2.846
Obveze	3.891	3.979
Obveze prema dobavljačima	783	806
Ostale obveze	2.374	2.868
Odgođeno plaćanje troškova budućeg razdoblja	733	305
UKUPNA PASIVA	12.910	9.125

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Naknada za upravljanje	14.346	7.094
Ulazna naknada	1.097	528
Naknada za uspješnost	196	-
Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	(3.336)	(2.000)
Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	12.303	5.622
Prihod od upravljanja portfeljem	2.974	3.412
Prihod od investicijskog savjetovanja	29	59
Prihod od upravljanja portfeljem i investicijskim savjetovanjem	3.003	3.471
Neto prihod od kamata	119	195
Neto tečajne razlike	(2)	2
Financijski prihodi i rashodi	117	197
Opći i administrativni troškovi poslovanja	(11.156)	(6.903)
Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	(72)	(37)
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	662	491
Dobit prije oporezivanja	4.856	2.841
Porez na dobit	(837)	(545)
Dobit	4.019	2.296
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	4.019	2.296

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

Izvještaj o toku novca Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	6.794	951
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	4.019	2.296
Amortizacija	70	37
Trošak poreza na dobit		-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	(942)	(589)
Smanjenje/(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	427	(602)
Smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-
Smanjenje/(povećanje) zajmova i potraživanja	3.600	900
(Povećanje) ostalih potraživanja	(114)	-
(Povećanje) odgođene porezne imovine	(177)	-
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(23)	400
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza	(494)	(1.394)
Smanjenje / (povećanje) odgođenog plaćanja troškova	428	(97)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(447)	(225)
Povećanje ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu	(447)	(225)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	(146)	(1.000)
Povećanje kapitala	2.700	-
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	(2.846)	(1.000)
Neto smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	6.201	(274)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	501	775
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	6.702	501

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima društva InterCapital Asset Management d.o.o.

Mišljenje

Sažeti finacijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o finacijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, sažeti izvještaj o tijeku novca za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih finacijskih izvještaja InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo“) za godinu završenu 31. prosinca 2017.

Prema našem mišljenju, priloženi sažeti finacijski izvještaji dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, revidiranim finacijskim izvještajima, sastavljenima u skladu s Međunarodnim standardima finacijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Sažeti finacijski izvještaji

Sažeti finacijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane MSFI-jevima. Čitanje sažetih finacijskih izvještaja i priloženog izvještaja neovisnog revizora o sažetim finacijskim izvještajima stoga nije zamjena za čitanje revidiranih finacijskih izvještaja i priloženog izvještaja neovisnog revizora o tim finacijskim izvještajima. Sažeti finacijski izvještaji i revidirani finacijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvještaja o revidiranim finacijskim izvještajima.

Revidirani finacijski izvještaji i naše izvještaje o njima

U našem izvještaju koje smo izdali dana 26. ožujka 2018. godine, izrazili smo pozitivno mišljenje o revidiranim finacijskim izvještajima. Naše izvještaje o revidiranim finacijskim izvještajima također je uključivalo i osvrt na ključno revizijsko pitanje:

- Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finacijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2017.
- Za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine kao ključno revizijsko pitanje uključili smo prihod od naknada za upravljanje.
- Društvo ostvaruje prihode upravljajući investicijskim fondovima sukladno prospektu svakog fonda, a stopa naknade za upravljanje određena je prospektom za svaki pojedini fond. Prihod od upravljanja investicijskim fondovima bitan je kako bi se procijenila uspješnost Društva za upravljanje. Ključno je da je objavljena upravljačka naknada jednaka stvarno zarađenoj te da je izračun upravljačke naknade točan.
- S obzirom na visok stupanj oslanjanja na informacijske sustave i značajan potencijalni utjecaj obračuna naknade za upravljanje na finacijske izvještaje odlučili smo obuhvatiti ovu stavku kao ključno revizijsko pitanje na koje smo se usmjerili tijekom revizije.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branimir Vrtić, Eric Daniel Ott, Marina Tončević, Juraj Moravak, Dražen Nimićević and John Jozef H. Ploem; poslova banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAH2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 80, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3623400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Odgovornosti Uprave Društva za sažete financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz sažetih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li sažeti financijski izvještaji dosljedni, u svim značajnim odrednicama, s revidiranim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom 810 (izmijenjen): *Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima.*



Juraj Moravek

Član Uprave



Vanja Vlak

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

27. ožujka 2018. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Hrvatska

5. Podaci o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom

Osnovica za izračun naknade za upravljanje je ukupna vrijednost imovine Fonda HB umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno. Upravljačka naknada iznosi 0,488% godišnje. Iz upravljačke naknade se plaća naknada depozitnoj banci Fonda (OTP - Splitska banka d.d , Split, Ruđera Boškovića 16), u godišnjem iznosu od 0,045% osnovice za izračun naknade za upravljanje. Iz naknade za upravljanje podmiruju se i svi ostali troškovi upravljanja Fondom poput revizije godišnjih financijskih izvještaja, javne objave, izdavanja potvrda o udjelima i sl.

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora Izvještaj o financijskom položaju Fonda

na dan 31. prosinca 2017.

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Imovina	923.104	942.842
Novac	1.789	1.778
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	900.589	921.146
Dionice ostalih izdavatelja	20.726	19.916
Ostala potraživanja	-	2
Obveze	134.179	123.958
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	12.100	-
Ostale kratkoročne obveze	429	472
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	121.650	123.486
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA	788.925	818.884
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	788.925	818.884
Broj udjela	1.688.084,1493	1.734.672,4103
Vrijednost udjela	467,35	472,07
Prinos (%)	(1,00)	22,30

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od kamata	2	19
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	32.698	32.698
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	-	745
UKUPNI PRIHODI	32.700	33.462
Rashodi od kamata	59	16
Naknada za upravljanje	4.313	3.714
Naknada depozitnoj banci	438	408
UKUPNI RASHODI	4.810	4.138
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama	-	6.801
REALIZIRANI GUBICI	-	6.801
Neto nerealizirani gubici po vrijednosnicama	4.557	-
NEREALIZIRANI GUBICI	4.557	-
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA	23.333	22.523
Dobit iz poslovanja	23.333	22.523
Promjena revalorizacijske pričuve	(15.191)	152.801
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	8.142	175.324
Za raspodjelu vlasnicima udjela	8.142	175.324

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

Izveštaj o promjenama neto imovine Fonda

na dan 31. prosinca 2017.

	2017.	2017.	2016.	2016.
	'000 HRK	broj udjela	'000 HRK	broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	818.884	1.734.672.41,03	687.952	1.782.269.9052
Dobit iz poslovanja	23.333	-	22.523	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	(15.191)	-	152.801	-
<i>Sveobuhvatna dobit za godinu</i>	<i>8.142</i>	<i>-</i>	<i>175.324</i>	<i>-</i>
Otkup udjela	(23.087)	(46.588.2610)	(19.669)	(47.597,4949)
Raspodjela neto imovine Fonda	(15.014)	-	(24.723)	-
Neto imovina Fonda na kraju godine	788.925	1.688.084,1493	818.884	1.734.672,4103

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

Izvještaj o tijeku novca Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017.	2017.
	'000 HRK	'000 HRK
Poslovne aktivnosti		
Dobit iz poslovanja	23.333	22.523
<i>Usklađenja za:</i>		
Prihod od kamata	(2)	(19)
Rashod od kamata	59	16
Prihod od dividendi	(32.698)	(33.443)
Realizirane gubitke od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	6.801
Nerealizirane gubitke od usklađenja vrijednosti dionica po fer vrijednosti	4.557	-
Dobit / gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	(4.751)	(4.122)
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>		
Povećanje / (smanjenje) obveza po repo poslovima	12.100	(23.500)
(Smanjenje) / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(1.879)	134
Povećanje potraživanja po vrijednosnim papirima	-	39.789
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	5.470	12.301
Primici od kamata	3	20
Novčani izdaci za kamate	(58)	(24)
Primici od dividendi	32.698	33.443
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	38.113	45.740
<i>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</i>		
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	(23.087)	(19.669)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	(15.015)	(25.485)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(38.102)	(45.154)
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA	11	586
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	1.778	1.192
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	1.789	1.778

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima udjela Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

Mišljenje

Sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, sažeti izvještaj o tijeku novca, sažeti izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Fond“) za godinu završenu 31. prosinca 2017.

Prema našem mišljenju, priloženi sažeti financijski izvještaji dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, revidiranim financijskim izvještajima, sastavljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Sažeti financijski izvještaji

Sažeti financijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane MSFI-jevima. Čitanje sažetih financijskih izvještaja i priloženog izvješća neovisnog revizora o sažetim financijskim izvještajima stoga nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja i priloženog izvješća neovisnog revizora o tim financijskim izvještajima. Sažeti financijski izvještaji i revidirani financijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o revidiranim financijskim izvještajima.

Revidirani financijski izvještaji i naše izvješće o njima

U našem izvješću koje smo izdali dana 26. ožujka 2018. godine, izrazili smo pozitivno mišljenje o revidiranim financijskim izvještajima. Naše izvješće o revidiranim financijskim izvještajima također je uključivalo i osvrt na ključno revizijsko pitanje:

- Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2017.
- Za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine kao ključno revizijsko pitanje uključili smo vrednovanje financijske imovine klasificirane kao „raspoloživo za prodaju“ koja se vrednuje po fer vrijednosti.
- Budući da vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti uključuje značajne prosudbe i procjene od strane Uprave Društva za upravljanje, odlučili smo uključiti vrednovanje gore navedene financijske imovine kao ključno revizijsko pitanje na koje smo se usmjerili tijekom revizije.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za sažete financijske izvještaje

Uprava društva InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo za upravljanje“) je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz sažetih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtićnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravec, Dražen Nimišević and John Joseph H. Ploam; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAH2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetiti www.deloitte.com/hr naime za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li sažeti financijski izvještaji dosljedni, u svim značajnim odrednicama, s revidiranim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom 810 (izmijenjen): *Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima.*



Juraj Moravek

Član Uprave



Vanja Vlak

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

27. ožujka 2018. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Hrvatska

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 kojima se trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- dionice, obveznice i druge vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim neuvrštenih vrijednosnih papira pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske,
- 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 gore propisanih ograničenja moguća su zbog:

- 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 svoje poslovanje imovinom Fonda vodi pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika vodeći se načelima sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika ulaganjem u vrijednosne papire te u depozite kod financijskih institucija u skladu sa Zakonom.

8. Ostale informacije

Raspored dividende iz Fonda HB:

Temeljem odluke Upravnog odbora Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade Republike Hrvatske, Fond je tijekom 2017. godine rasporedio 2/3 dobiti iz 2016. godine, što je ukupno 15.015 tisuća kuna (2016: 24.722 tisuća kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa, 7.507 tisuća kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela u Fondu, a preostali iznos od 7.508 tisuća kuna je isplaćeno Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Prihod od dividendi:

Tijekom 2017. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2016. godinu u ukupnom iznosu od 32.698 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:

- 7. 5. 2017. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 32.698 tisuća kuna.

Prihod od kamata:

Prihodi po osnovi kamata tijekom 2017. godine iznosili su 2 tisuće kuna. Prihod je ostvaren od kamata po transakcijskim računima.

Nerealizirani gubici po vrijednosnicama

Imovina raspoloživa za prodaju, u konkretnom slučaju dionice Vjesnika d.d. i Karlovačke banke d.d., umanjuje se kroz račun dobiti i gubitka za iznos 4.557.312,80 HRK, a koji je tijekom prijašnjih razdoblja direktno bio priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Navedeni pristup u skladu je s Međunarodnim računovodstvenim standardom („MRS“) 39 - Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, u okviru Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“), i navodi kako se prijašnje umanjenje imovine raspoložive za prodaju prenosi iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u punom iznosu u računu dobiti i gubitka u slučaju kad postoje objektivni razlozi koji uključuju značajno i dugotrajno smanjenje tržišne vrijednosti ove imovine ispod troška nabave.

Otkup udjela:

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 2017. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 23.087 tisuća kuna, što je u odnosu na 2016. godinu više za 3.418 tisuća kuna.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Hrvoje Čirjak, član Uprave

Dario Bjelkanović, član Uprave

IV. ZAKLJUČNE NAPOMENE

U Izvješću o poslovanju Fonda HB za 2017. godinu navedeni su svi 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.

Neovisni revizor pozitivno je ocijenio sažete financijske izvještaje koji obuhvaćaju sažeti financijski izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, sažeti izvještaj o tijeku novca i sažeti izvještaj o promjenama neto imovine i sažete povezane bilješke.

Kao i prethodnih godina Upravni odbor je 1/3 dobiti Fonda sukladno članku 29. Zakona o Fondu HB namijenio za razvojne, socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji pa je tako iznos od 6.000.000,00 kuna uplaćen Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, a iznos od 1.507.496,23 kuna uplaćen je Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Novim Zakonom o Fondu čije donošenje se očekuje u zadnjem kvartalu 2018. godine predviđaju se značajnije izmjene ne samo u radu Upravnog odbora, već i u funkcioniranju samog Fonda.

Također, Upravni odbor Fonda nastavit će i s inicijativom prema Vladi RH da se kod normativnog reguliranja eventualnih budućih privatizacija javnih poduzeća u vlasništvu ili djelomičnom vlasništvu RH, Fondu prenesu bez naplate dionice tih poduzeća.

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

Tomo Medved

KLASA: 022-06/18-0003/1
URBROJ: Fond/01-18-10