



HRVATSKI SABOR

Klasa: 021-12/12-09/50

Urbroj: 65-12-03

Zagreb, 11. srpnja 2012.

VLADA REPUBLIKE HRVATSKE		
Primljeno: 13-07-2012		
Klasifikacijska oznaka	Org. jed.	
561-01/12-02/01	563 01	
Uredbeni broj	Pril.	Vrij.
65-12-01	3	-

09

VLADI REPUBLIKE HRVATSKE

Na temelju članka 177. stavak 4. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem, radi davanja mišljenja, ***Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu***, koje je Hrvatskom saboru, sukladno odredbi članka 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Narodne novine", broj 163/03., 82/04 i 41/08), dostavio Upravni odbor Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, aktom od 2. srpnja 2012. godine.



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

KLASA: 022-06/12-0003/4

URBROJ: FOND/01-12-2

Zagreb, 02. srpnja 2012. godine

REPUBLIKA HRVATSKA
65 - HRVATSKI SABOR
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6

Primljeno: ... 10 - 07 - 2012	
Klasifikacijska oznaka:	Org. jed.
021-12/12-09/50	65
Uredžbeni broj:	Pril. Vrij.
378-12-01	1 -

HRVATSKI SABOR

**Trg svetog Marka 6
10 000 ZAGREB**

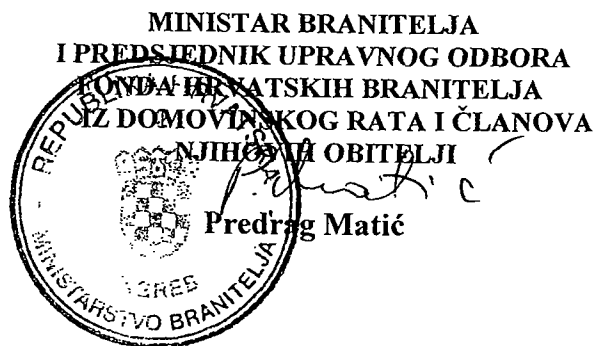
PREDMET: Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu

- 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 2011. godinu, kao i Izvod iz zapisnika sa 94. sjednice Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji na kojoj je jednoglasnom odlukom članova prihvaćeno Izvješće o poslovanju Fonda.

S poštovanjem,



Prilog:

1. Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu
2. Izvod iz zapisnika sa 94. sjednice Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

Dostaviti:

- ① Naslov,
2. Pismohrana, ovdje.

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

**KLASA: 022-06/12-0003/4
BROJ: FOND/01-12-1
Zagreb, 19. lipnja 2012. godine**

IZVOD IZ ZAPISNIKA

sa 94. 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 utorak 19. lipnja 2012. godine s početkom u 14,30 sati.

Ad.3. Tajnica Upravnog odbora Fonda, gospođa Vesna Nađ otvara treću točku dnevnog reda - Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu

Fond HB sukladno članku 8. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji podnosi Izvješće o poslovanju Fonda Hrvatskom saboru za proteklu kalendarsku godinu. Sastavni dio Izvješća je Informativni prospekt, Izvještaj neovisnog revizora koji je već ranije usvojen i informacije o radu Upravnog odbora Fonda, odnosno broju održanih sjednica i važnijim odlukama.

Prisutni nemaju komentar ni prigovor na Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu te se donosi jednoglasna

O D L U K A

Prihvaća se Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu te se podnosi Hrvatskom saboru na usvajanje.

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

Vesna Nađ
Vesna Nađ

**MINISTAR BRANITELJA
I PREDSJEDNIK 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 2011. GODINU

Zagreb, lipanj 2012. godine

I. UVOD

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.) Upravni odbor Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji podnosi Hrvatskom saboru Izvješće o poslovanju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2011. godinu.

U 2011. godini održano je ukupno (8) sjednica Upravnog odbora Fona hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje u tekstu: Upravni odbor Fonda) po datumima kako slijedi:

- 82. sjednica – 26. siječnja 2011. godine
- 83. sjednica – 23. veljače 2011. godine
- 84. sjednica – 30. ožujka 2011. godine
- 85. sjednica – 03. svibnja 2011. godine
- 86. sjednica – 30. svibnja 2011. godine
- 87. sjednica – 01. srpnja 2011. godine
- 88. sjednica – 11. listopada 2011. godine
- 89. sjednica – 15. studenoga 2011. godine

Najvažnije odluke i zaključci Upravnog odbora Fonda u 2011. godini:

- na 83. sjednici održanoj 23. veljače 2011. godine jednoglasno je usvojeno je Revizorsko izvješće o radu Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji u 2010. godini
- na 83. sjednici održanoj 23. veljače 2011. godine jednoglasno je donesena Odluka o raspodjeli trećine dobiti Fonda hrvatskih branitelja u 2009. i 2010. godini
- na 86. sjednici održanoj 30. svibnja 2011. godine jednoglasno je prihvaćeno Godišnje izvješće o radu Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2010. godinu
- na 86. sjednici održanoj 30. svibnja 2011. godine jednoglasno je prihvaćeno Financijsko izvješće o poslovanju Fonda za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata za školsku/akademsku 2010/11. godinu
- na 87. sjednici održanoj 01. srpnja 2011. godine jednoglasno je usvojeno Poslovno izvješće o radu Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihove obitelji za 2010. godinu
- na 89. sjednici održanoj 15. studenoga 2011. godine donesena je Odluka o isplati akontacije iz trećine dobiti Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji u 2011. godini za potrebe rada Fonda za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i Zaklade hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji u 2012. godini

II. INFORMATIVNI PROSPEKT FONDA HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI ZA 2011. GODINU

Ime Fonda

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

Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«

Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

Portfelj Fonda

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINACIJSKE IMOVINE NA DAN 31.12.2011. 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	5.529.950,00	0,36
VJSN-R-A	260.006	6.973.360,92	4.940.114,00	0,32
HT-R-A	5.732.197	1.242.740.309,60	1.384.680.971,71	90,04
ERNT-R-A	8.062	12.092.164,78	8.706.960,00	0,57
ACI-R-A	390	975.000,00	1.026.090,00	0,07
LKRI-R-A	10.000	1.426.000,00	1.028.813,00	0,07
KTVJ-R-A	509.933	15.303.089,33	12.748.325,00	0,83
KSST-R-A	3.440	6.020.000,00	4.449.796,52	0,29
JDBA-R-A	788	2.057.242,87	1.339.600,00	0,09
SNBA-R-A	312	34.559,87	31.200,00	0,00
TISK-R-A	3.725	968.034,38	491.700,00	0,03
KABA-R-A	54.860	4.087.070,00	2.743.000,00	0,18
VART-R-I	85.894	2.388.729,32	1.478.038,18	0,10
HMST-R-A	988	79.040,00	69.160,00	0,00
Ukupno dionice domaćih d.d.		1.302.158.609,18	1.429.263.718,42	92,94
Pozicija (PLASMANI I DEPOZITI)		Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u ukupnoj imovini fonda (%)
ZAGREBAČKA BANKA D.D.		27.000.000,00	27.044.013,70	1,76
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK DD		65.581.096,16	65.684.779,94	4,27
Ukupno plasmani i depoziti		92.581.096,16	92.728.793,64	6,03
SREDSTVA NA TRANSAKCIJSKOM RAČUNU			15.775.843,80	1,03
POTRAŽIVANJA			18.229,61	0,00
Ukupno novac i potraživanja			15.794.073,41	1,03
UKUPNA IMOVINA FONDA			1.537.786.585,47	100,00

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 s još osam otvorenih investicijskih fondova: Erste Bond, Erste Balanced, Erste Adriatic Equity, Erste Money, Erste Euro-Money, Erste Total East, Erste Elite i Erste Exclusive.

Tvrtka, pravni oblik i sjedište

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

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 2011. godini bili su:

1. g. Tomislav Ivić – predsjednik Upravnog odbora (Ministar obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti)
2. g. Josip Đakić – član (kao predstavnik radnog tijela Hrvatskog Sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja)
3. g. Svemir Vrsaljko – član (kao predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata)
4. g. Petar Lovrić – član (kao predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata)
5. gđa. Lucija Kober - članica (kao predstavnica hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata)
6. g. Ivan Bubić (kao predstavnik Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva)
7. g. Krunoslav Samoščanec (predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata)

Pobliže 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.

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.

Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O. NA DAN 31.12.2011.			
	2011.		2010.
	(U 000 HRK)		(U 000 HRK)
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Oprema	113		168
Nematerijalna imovina	1.791		1.810
Ukupna dugotrajna imovina	1.904		1.978
Kratkotrajna imovina			
Plasmani bankama	19 356		-
Potraživanja	3.057		3.254
Novac u banci i blagajni	760		15.485
Ukupna kratkotrajna imovina	23.173		18.739
Ukupna imovina	25.077		20.717
VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE			
KAPITAL			
Temeljni kapital	5 000		5.000
Zadržana dobit	12 115		11.336
Ukupno kapital	17.115		16.336
OBVEZE			
Ostale kratkoročne obveze	937		1.594
Pasivna vremenska razgraničenja	7 025		2.787
Ukupne obveze	7.962		4.381
Ukupno kapital i obveze	25.077		20.717

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O.
NA DAN 31.12.2011.**

		2011.	2010.
		(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Naknada od upravljanja portfelja		31.275	26.250
Izlazna naknada		1.335	135
Naknada od upravljanja portfelja		252	123
Ostali prihodi iz poslovanja		333	461
Ostali finansijski prihodi		581	1.130
Umanjenje vrijednosti		-73	-110
Amortizacija		-497	-486
Troškovi osoblja		-8 112	-7.434
Troškovi usluga		-22.028	-16.455
Troškovi materijala		-62	-111
Ostali troškovi poslovanja		-1.395	-1.466
Dobit prije poreza		1.609	2.037
Porez na dobit		-359	-429
Dobit tekuće godine		1.250	1.608
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.250	1.608

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA DRUŠTVA ERSTE-INVEST D.O.O.			
	2011.		2010.
	(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti			
Dobit tekuće godine	1.250		1.608
<i>Usklađenja</i>			
Porezni trošak	359		429
Prihodi od kamata	-251		-48
Amortizacija	497		486
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	73		110
Realizirani dobitak od prodaje vrijednosnih papira	-399		-1.082
	1 529		1 503
Promjene obrtnog kapitala			
Smanjenje/ (povećanje) ostalih potraživanja	207		-611
Smanjenje kratkoročnih obveza	-657		-208
Povećanje u pasivnim vremenskim razgraničenjima	4.238		624
Plaćeni porez na dobit	-369		-248
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima	4.948		1.060
Tijek novca iz ulagateljskih aktivnosti			
Novčani primici od kamata	251		48
Novčani izdaci za nabavu opreme	-20		-12
Novčani izdaci s osnove ulaganja u plasmane bankama	-19.356		-
Novčani izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-476		-1.270
Neto novčani primitak od prodaje vrijednosnica	399		1 082
Neto novac utrošen u ulagateljskim aktivnostima	-19.202		-152
Tijek novca iz financijskih aktivnosti			
Isplata zadržane dobiti	-471		-1.728
Neto novac utrošen iz financijskih aktivnosti	-471		-1.728
Neto smanjenje novca u banci i blagajni	-14.725		-820
Novac u banci i blagajni na početku godine	15.485		16.305
Novac u banci i blagajni na kraju godine	760		15.485

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 sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. 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 investa d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2011. 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, ovlašteni revizor

7. siječnja 2012. godine



Paul Trinder, direktor

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 080928039, izdani temeljni kapital 44 900,00 kuna; članovi uprave Branimir Vračević i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Parguminska 2, 10 000 Zagreb, 2 račun/bank account no. 2360000-1101896313, devizni račun. 2100312441 SWIFT Code. ZABAHHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkova 6, 10 000 Zagreb, 2 račun/bank account no. 2340009-1110098204; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code. PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, 2 račun/bank account no. 2484008-1100240905, devizni račun. 2100002537 SWIFT Code. RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

Deloitte se odnosi na tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) i mrežu njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

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.

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.

Godišnja financijska izvješća Fonda revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU FONDA NA 31.12.2011.		
	2011.	2010.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Imovina		
Novac	15.776	10.296
Kratkoročni depoziti	92.581	202.456
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju	1.384.681	1 658.809
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju	44.583	69.909
Obrnuti repo poslovi	-	107.147
Ostala potraživanja	166	27
	1.537.787	2.048.644
Obveze		
Kratkoročne obveze	802	414
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	91.459	43.153
	92.261	43.567
NETO IMOVINA ZA RASPODJELU	1.445.526	2.005.077
Obveze pripisane vlasnicima udjela	-1.445.526	-2 005 077
NETO IMOVINA	-	-
Broj udjela	2.248.632,3651	2.506.606,0542
Vrijednost udjela	642,85	799,92
Prinos (%)	-19,64	10,59

RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA NA DAN 31.12.2011.			
	2011.		2010.
	(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
PRIHODI			
Prihodi od kamata	2.252		21.986
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	130.465		195.181
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	1.716		2.548
UKUPNI PRIHODI	134.433		219.715
RASHODI			
Naknada za upravljanje	-3.362		-4.068
Naknada depozitnoj banci	-784		-949
Rashodi od kamata po repo ugovorima	-		-11
UKUPNI RASHODI	-4.146		-5.028
REALIZIRANI DOBICI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA			
Neto realizirani dobiti po vrijednosnicama kroz račun dobiti ili gubitka, te po vrijednosnicama raspoloživo za prodaju	2.656		271
Neto tečajni dobiti na novac i novčane ekvivalente	121		893
DOBIT IZ POSLOVANJA ZA RASPODJELU	133.064		215.851

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI FONDA NA DAN 31.12.2011.			
Dobit iz poslovanja za raspodjelu	133.064		215.851
Promjena revalorizacijske pričuve	-283.283		78.595
Sveobuhvatni (gubitak)/ dobit za godinu	-150.219		294.446

IZVJEŠTAJ O TIJEKU NOVCA FONDA ZA GODINU 2011.			
	2011.		2010.
	(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti			
Dobit iz poslovanja za raspodjelu	133.064		215.851
<i>Usklađenje neto dobiti za neto novčana sredstva korištena u poslovanju</i>			
Prihodi od kamata	-2.253		-21.986
Rashodi od kamata	-		11
Prihodi od dividendi	-132.181		-197.729
Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-2.656		-271
(Gubitak) iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	-4.026		-4.124
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>			
Prodaja vrijednosnica raspoloživih za prodaju	18.688		-720
Smanjenje trezorskih zapisa Ministarstva Financija	-		351.038
(Povećanje)/ smanjenje plasmana bankama	109.870		-143.247
(Povećanje)/ smanjenje obrnutih repo poslova	106.999		-3.497
(Povećanje)/ smanjenje ostale imovine	-		4.092
Smanjenje kratkoročnih obveza	10.453		-96
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	241.984		203.446
Primici od kamata	2.406		21.986
Izdaci od kamata	-		-11
Primici od dividendi	132.181		197.729
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	376.571		423.150
Financijske aktivnosti			
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	-191.692		-432.353
Isplate iz Fonda	-179.399		-113.308
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	-371.091		-545.661
(SMANJENJE)/ POVEĆANJE NOVCA	5.480		-122.511
NOVAC NA POČETKU GODINE	10.296		132.807
NOVAC NA KRAJU GODINE	15.776		10.296

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE FONDA ZA 2011. GODINU

	2011.	2011.	2010.	2010.
	'000 kn	broj udjela	'000 kn	broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	2.005.077	2.506.606,05	2.223.348	3.073.849,12
Dobit iz poslovanja za raspodjelu	133.064	-	215.851	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	-283.283	-	78.595	-
Sveobuhvatni (gubitak)/ dobit za godinu	-150.219	-	294.446	-
Izdavanje udjela	8.790	13.079,6005	2.166	863,9108
Otkup udjela	-191.692	271.053,2896	-432.353	568.106,9782
Raspodjela neto imovine Fonda	-226.430	-	-82.530	-
Neto imovina Fonda na kraju godine	1.445.526	2.248.632,37	2.005.077	2.506.606,05

Izveštaj neovisnog revizora

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

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 2011. 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

Sastavljanje te objektivni prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti društva Erste-Invest d.o.o. za upravljanje Fondom (u daljnjem tekstu "Društvo za upravljanje Fondom" ili "Društvo"), 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

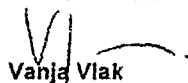
Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri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

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2011. godine, te njegove financijske rezultate i tijek novca za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja

Deloitte d.o.o.


Vanja Vlask

ovlaštteni revizor
Zagreb, Republika Hrvatska
19. ožujka 2012.




Paul Trinder
direktor

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu MBS 030022053, uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtaćnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromilnska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313, devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 8, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110096294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9629 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 69, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240906; devizni račun: 2100002637 SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0263 7

Deloitte se odnosi na tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) između njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

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.

Ostale informacije

Sukladno odluci UO Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade RH, Fond je tijekom 2011. godine isplatio 2/3 dobiti iz 2010. godine, što je ukupno 143.900.431 kuna (2010: 82.529.687 kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa 71.950.216 kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela fonda, 64.755.194 kuna je raspoređeno na Fond za stipendiranje djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, te je 7.195.021 kuna je raspoređeno Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Također, Fond je tijekom 2011. isplatio preostalu 1/3 dobiti iz 2009. godine, u ukupnom iznosu 82.529.687 kuna, u dividendu za vlasnike udjela fonda. Navedena dividenda nije bila isplaćena tijekom 2010, zbog propisa po kojem se dividenda isplaćuje na žiro račune. Nakon izmjene navedenog propisa Erste invest je krenuo u isplatu dividende članovima Fonda, na način da su dividenda za 2009. i 2010. godinu objedinjene i isplaćene kroz jedan iznos.

Tijekom 2011. godine Fond je primio slijedeće dividende za 2010.:

27.04.2011. godine od PBZ-a	u iznosu od 184.525 kuna.
23.05.2011. godine od HT-a	u iznosu od 130.464.804 kuna
29.06.2011. godine od Ericsson N.T.	u iznosu od 1.531.780 kuna

Prihodi po osnovi kamata su tijekom 2011. iznosili 2.252.477 kuna. Od navedenog iznosa, najveći prihod je ostvaren od kamata na kratkoročne depozite (1.589.767 kuna), zatim od kamata na transakcijskim računima (393.563 kuna), te kamata na obrnute repo poslove (269.147 kuna).

Erste-invest d.o.o. je u 2011. godini od Ministarstva obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti (dalje: MOBMS) zaprimio ukupno tri izmjene i dopune registra Fonda hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji (dalje: Fond HB) i to u ožujku, lipnju i listopadu.

U prosjeku je u svakoj navedenoj izmjeni došlo do promjene podataka kod 1.500 osoba što nasljednika što samih branitelja.

Promjene podataka u najvećem broju slučajeva odnose se na podatke o nasljednicima, raspodjeli bodova na nasljednike, promjene u nasljednoj strukturi i slično. Promjene podataka kod branitelja u najvećem broju slučajeva odnose se na promjene u ratnom putu odnosno priznavanju statusa poginulog branitelja što posljedično uzrokuje promjenu broja bodova.

Budući da promjene broja bodova, a time posljedično i broja pripadajućih udjela u Fondu HB, zahtijevaju povećanje imovine Fonda HB ekvivalentno broju novoizdanih udjela, Vlada RH je u listopadu 2011. odobrila unos nove imovine u Fond HB u dionicama ukupnog iznosa 8,5 milijuna kuna, koje su tijekom studenog 2011. godine sa AUDIO-a prebačene na Fond HB.

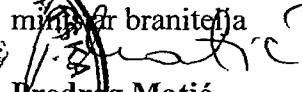
Navedenom odlukom Vlade RH u Fond HB prenesene su slijedeće dionice:

ACI Club d.d.	390 Dionica
Hoteli maestral d.d.	988 Dionica
Kaštelanski staklenici d.d.	3.440 Dionica
Luka Rijeka d.d.	10.000 Dionica

Na dan prijenosa ukupna vrijednost prenesenih dionica iznosila je 8.500.040,00 kn.

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 2011. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 191.691.519 kn, što je manje u odnosu na 2010. godinu za 240.661.770 kn.

ZA UPRAVNI ODBOR FONDA:
predsjednik Upravnog odbora Fonda i
ministar braniteljstva

Predrag Matić

