

**INSPIRE INVESTMENTS D.O.O.**

**IZVJEŠĆE  
HRVATSKOJ AGENCIJI ZA  
NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA  
ZA 2017. GODINU O**

**IZVJEŠTAJU O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA**

## **Sadržaj**

Izvješće neovisnog revizora.....1

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



## **Izvješće za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga**

U sklopu planiranja i provođenja naše revizije financijskih izvještaja društva Inspire Investments d.o.o. ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine, obavili smo provjeravanje pravilnosti, točnosti i potpunosti Izvještaja o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2017. godine koje društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sastavljaju na osnovi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17) koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku "Pravilnik") te smo razmatrali usklađenost sa revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine.

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

Na temelju provedenih postupaka utvrdili smo da je Izvještaj o izračunu kapitala Društva koji se nalazi u prilogu, točno i potpuno sastavljeno u svim značajnim aspektima sukladno odredbama Pravilnika te je u svim značajnim aspektima usklađen sa financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. Naš pregled Izvještaja o izračunu kapitala Društva proveden je sukladno odredbi Pravilnika o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN 41/17). Da smo proveli dodatne postupke, druga pitanja su mogla pobuditi našu pozornost o kojima bismo Vas izvijestili.

### **Ograničenje uporabe**

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe Uprave Društva i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, pod čijom nadležnošću se Društvo nalazi te za potrebe objave na internetskim stranicama Društva i ne smije se koristiti u druge svrhe.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 30. travnja 2018.

John M. Gasparac  
Predsjednik Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzulting  
Zagreb, Heinzelova 70

Ivan Čović

Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska  
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, [www.pwc.hr](http://www.pwc.hr)

|  | Iznos (u HRK) |
|--|---------------|
| 1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice   | 1.500.000,00  |
| 2. Zadržana dobit  | 0,00          |
| 3. Akumulirane ostale sloboduhvatne dobiti (i druge rezerve)   | 0,00          |
| 4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predviđivih troškova ili dividendi  | 0,00          |
| 5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklajenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)  | 1.500.000,00  |
| 6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)  | 0,00          |
| 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 članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)                                | 0,00          |
| 8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima 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 izvrštaju u finansijskom položaju UAI-a (negativni iznos)   | 0,00          |
| 11. Izravna i neizravna ulaganja UAI-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)   | 0,00          |
| 12. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financij., sek. ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjетno povećati regulatorni kapital UAI-a (negativni iznos) | 0,00          |
| 13. Izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAI-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako UAI 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 UAI-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako UAI 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 članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)  | 0,00          |
| 16. iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)   | 0,00          |
| 17. od cega: izravna i neizravna ulaganja UAI-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako UAI u tim subjektima ima značajno ulaganje  | 0,00          |
| 18. od cega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika  | 0,00          |
| 19. gubici tekuće finansijske godine (negativni iznos)   | 0,00          |
| 20. predviđivi porezni troškovi povezani sa stakama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)   | 0,00          |
| 21. kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAI-a (negativni iznos)   | 0,00          |
| 22. ukupna regulatorna usklajenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)  | 0,00          |
| 23. redovni osnovni kapitala (zbroj pozicija 5. i 22.)   | 1.500.000,00  |
| dodataći osnovni kapital   |               |
| 24. instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice   | 0,00          |
| 25. od cega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda  | 0,00          |
| 26. od cega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda   | 0,00          |
| 27. dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklajenja (pozicija 24.)   | 0,00          |
| 28. Izravna i neizravna ulaganja UAI-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)   | 0,00          |
| 29. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finan. sektora, ako ti subjekti imaju s UAI-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjетno povećati regulatorni kapital UAI-a (negativni iznos)      | 0,00          |
| 30. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako UAI u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)             | 0,00          |
| 31. izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAI-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako UAI u tim subjektima ima značajno ulaganja (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)                                 | 0,00          |
| 32. kvalificirani odbici dopunskega kapitala koji prelaze dopunske kapital UAI-a (negativni iznos)   | 0,00          |
| 33. ukupna regulatorna usklajenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)  | 0,00          |
| 34. dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)  | 0,00          |
| 35. osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)  | 1.500.000,00  |
| Dopunski kapital   |               |
| 36. instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice   | 0,00          |
| 37. dopunski kapital prije regulatornih usklajenja (pozicija 36.)  | 0,00          |
| 38. izravna i neizravna ulaganja UAI-a u vlastite instrumente dopunskega kapitala i podređene kredite (negativan iznos)  | 0,00          |
| 39. ulaganja u instrumente dopunskega kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju s UAI-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjētno povećati regulatorni kapital UAI-a (negativan iznos)                  | 0,00          |
| 40. izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskega kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako UAI u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)           | 0,00          |
| 41. izravna i neizravna ulaganja UAI-a u instrumente dopunskega kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako UAI u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)                               | 0,00          |
| 42. Ukupna regulatorna usklajenja dopunskega kapitala (zbroj pozicije od 38. do pozicije 41.)  | 0,00          |
| 43. dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)   | 0,00          |
| opći troškovi postavljanja UAI-a iz prethodne poslovne godine  |               |
| 44. ukupni rashodi   | 910.488,00    |
| 45. udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)   | 0,00          |
| 46. provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i 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 postavljanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 44. do retka 48.)  | 910.488,00    |
| dodataći kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti   | 1.311.078,18  |
| 50. 0,01% ukupne vrijednosti imovine UAI-ova kojima upravljuju UAI   | 5,00,09       |
| 51. likvidna sredstva  | 1.316.078,27  |
| 52. 0,9% ukupne vrijednosti imovine UAI-ova kojima upravlja UAI premija osig za 2017. ili prazno   | 0,00          |
| 53. polica osiguranja  | 0,00          |
| regulatorni kapital  | 1.500.000,00  |
| Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)   | 227.622,00    |
| Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona   | 1.000.000,00  |
| višak (+)/manjak (-) kapital   | 500.000,00    |
| likvidna sredstva (članak 19. Zakona)  | 1.316.078,27  |
| višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava   | 316.078,27    |
| dotadne informacije  |               |
| 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  | 0,00          |
| 59. nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklajenja finansijske imovine raspoložive za prodaju  | 0,00          |
| 60. 0,02% vrijednosti imovine UAI-ova kojima upravlja UAI čija je ukupna vrijednost veća od 2 mrd kuna   | 0,00          |
| 61. garantija kreditne institucije / osiguravajućeg društva  | 0,00          |

Zagreb, 26. travanj 2018. godine

Matko Bošnjak  
predsjednik Uprave

Marko Bešlić  
član Uprave (od 20. lipnja 2017.)

Inspire Investments d.o.o.  
Ulica Andrije Hebranga 34  
10 000 Zagreb  
Republika Hrvatska

