

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

**Godišnje izvješće
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće Uprave	1
Odgovornost za financijske izvještaje	2
Izvještaj neovisnog revizora	3
Račun dobiti i gubitka	7
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	8
Izvještaj o financijskom položaju	9
Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda	10
Izvještaj o novčanim tokovima	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 - 42
Dodatak uz financijske izvještaje	43 - 49

Godišnje izvješće Uprave

Godišnje izvješće Uprave s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju

Fond je tijekom 2016. godine zadržao stabilnost i likvidnost, te pravovremeno osigurao sva potrebna sredstva za isplatu članovima.

Globalna ekonomija zadržala je pozitivan trend, a ta kretanja ostavila su trag i na domaćoj ekonomiji, koja je u protekloj godini uspjela zabilježiti rast od 1,60% nakon rekordnih šest uzastopnih godina recesije. Uslijed visoke likvidnosti sustava potpomognute mjerama Hrvatske narodne banke za rast gospodarstva, kamatne stope tijekom većeg dijela godine ostale su na vrlo niskim razinama.

U strukturi ukupne imovine Fonda udio dionica Hrvatskog telekoma se smanjio s 98,51% na dan 31. prosinca 2015. na 97,70% na dan 31. prosinca 2016. godine.

Uslijed oporavka domaćeg gospodarstva i povećanja likvidnosti na tržištu kapitala, dionica Hrvatskog Telekoma (HT-R-A) tijekom 2016. godine zabilježila značajan rast od 19,23%. Taj postotak ne uključuje isplaćenu dividendu koja je iznosila 6 kuna po jednoj dionici. Uključimo li dividendu, ostvaren je veći rast i to od 23,47%.

Dionički indeks domaćeg tržišta kapitala CrobexTR tijekom godine je snažno porastao pa je u konačnici na godišnjoj razini zabilježio rast od 22,62%. Pozitivni trendovi na razvijenim tržištima imali su značajan utjecaj na domaće tržište kapitala.

Navedeni trendovi su uvelike odredili kretanje vrijednosti Fonda i posljedično pozitivno utjecali na kretanje cijene udjela čiji su udjeli tokom 2016. godine zabilježili rast od 22,30%, a ukupno s dividendom po udjelu 27,76%.

Uslijed isplata članovima, Fond nije imao viška likvidnosti te nije ostvario kamatni prihod, a potrebe za likvidnosti uslijed isplata zadovoljene su repo ugovorima što je kreiralo kamatni rashod.

Strategija ulaganja će u idućem razdoblju biti definirana uvažavajući načela iz Zakona o Fondu HB koja traže sigurnost ulaganja, raznolikost istih te održavanje odgovarajuće likvidnosti. Addiko Invest d.d. će isto nastojati ostvariti svojim prokušanim investicijskim procesom koji naglasak stavlja na kvalitetu poslovanja izdavatelja financijskih instrumenata, a ne na kratkoročne oscilacije na uvijek volatilnim tržištima kapitala.

Ujedno, višak likvidnosti uslijed isplata udjelničarima značajno je smanjen u odnosu na prošlu godinu. To je dovelo do smanjenja kamatonosnih prihoda.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva Addiko Invest, dioničko društvo za upravljanje fondovima ("Društvo za upravljanje Fondom" ili „Društvo“) dužna je pobrinuti se da za svaku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu ("Fond") u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija ("MSFI") koji pružaju istinit i objektivan pregled stanja u Fondu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Uprava Društva za upravljanje Fondom očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje Fondom pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Društvo za upravljanje Fondom je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Fonda, i dužno je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s MSFI-jevima i drugim propisima koji reguliraju poslovanje Fonda. Pored toga, Društvo za upravljanje Fondom je odgovorno za čuvanje imovine Fonda te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave Društva sa sjedištem u Zagrebu:

Matej Modrovčić
predsjednik Uprave

Addiko Invest

Addiko Invest d.d., Slavenska avenija 6, HR – 10000 Zagreb

Petar Brkić
član Uprave

Addiko Invest d.d. za upravljanje fondovima

Slavonska avenija 6
10000 Zagreb

Republika Hrvatska

22. ožujak 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvrješće o reviziji financijskih izvješćaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvješćaja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu (dalje u tekstu: „Fond”), koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, račun dobiti i gubitka, izvješćaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaj o promjenama u neto imovini Fonda i izvješćaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvješćaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja (dalje u tekstu: „MSFI”) koje je usvojila Europska unija.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (dalje u tekstu: „MRevS”). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvješćaja*. Neovisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješćje Uprave, ali ne uključuju financijske izvješćaje i naše izvješćje neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvješćajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvješćaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvješćajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Godišnjeg izvješćja Uprave koje je uključeno u Godišnje izvješćje, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvrješće Uprave potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtaćnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X 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 posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije (nastavak)

Temeljem provedenih procedura tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izveštavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima za istu godinu.
2. Godišnje izvješće Uprave za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima koje je usvojila Europska unija i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izveštavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške, i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešna prikazivanja mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Upravom Društva u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

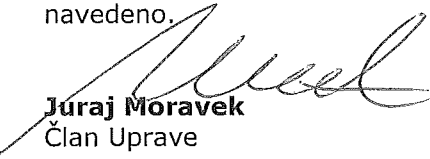
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

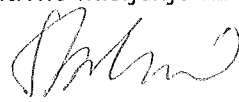
Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

IZVJEŠTAVANJE SUKLADNO OSTALIM ZAKONSKIM ILI REGULATORNIM ZAHTJEVIMA

Sukladno Zakonu o investicijskim fondovima (NN br. 150/05) i Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN br. 141/12), (dalje u tekstu „Pravilnik”), Društvo za upravljanje Fondom izradilo je obrasce prikazane na stranicama od 43 do 47 („Obrasci”) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u neto imovine Fonda i izvještaja o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada”), prikazanu na stranicama 48 i 49, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 7 do 42. Odgovornost za navedene Obrasce snosi Društvo za upravljanje Fondom i oni nisu sastavni dio financijskih izvještaja sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija prikazanih na stranici 7 do 42, već obveza propisana Pravilnikom. Financijske informacije sadržane u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Fonda prikazanih na stranicama od 7 do 42 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.


Juraj Moravek
Član Uprave




Sanja Petračić
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 22. ožujak 2017. godine

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
PRIHODI			
Prihodi od kamata		19	11
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	4	32.698	40.125
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	4	745	-
UKUPNI PRIHODI		33.462	40.136
RASHODI			
Rashodi od kamata		16	380
Naknada za upravljanje	1,2	3.714	2.110
Naknada depozitnoj banci		408	433
Neto negativne tečajne razlike		-	128
UKUPNI RASHODI		4.138	3.052
REALIZIRANI GUBICI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA			
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama	5	6.801	-
REALIZIRANI GUBICI		6.801	-
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA, NETO		22.523	37.084
DOBIT IZ POSLOVANJA		22.523	37.084

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 22. ožujka 2017. godine:

Matej Modrovčić
predsjednik Uprave

Petar Brkić
član Uprave

Addiko Invest
Addiko Invest d.d., Slavonska avenija 6, HR-10000 Zagreb

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

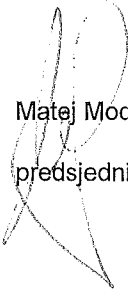
	Bilješka	2016.	2015.
Dobit iz poslovanja		<u>22.523</u>	<u>37.084</u>
Promjena revalorizacijske pričuve	7.3	<u>152.801</u>	<u>(40.804)</u>
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine		<u>175.324</u>	<u>(3.720)</u>
Za raspodjelu vlasnicima udjela		<u>175.324</u>	<u>(3.720)</u>

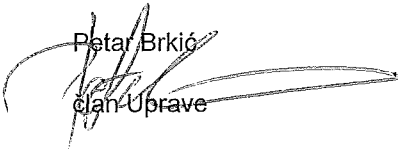
Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 22. ožujka 2017. godine:

Addiko Invest

Addiko Invest d.d., Slavonska avenija 6, HR-10000 Zagreb 2.


Matej Modrovčić
predsjednik Uprave


Petar Brkić
član Uprave

Izveštaj o financijskom položaju
Na 31. prosinca 2016. godine
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina			
Novac	6	1.778	1.192
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	7.1	921.146	823.626
Dionice ostalih izdavatelja	7.2	19.916	11.225
Ostala potraživanja		2	1
		942.842	836.044
Obveze			
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	8	-	23.506
Ostale kratkoročne obveze	9	472	338
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	10	123.486	124.248
		123.958	148.092
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA		818.884	687.952
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela		818.884	687.952
Broj udjela		1.734.672,4103	1.782.269,9052
Vrijednost udjela		472,07	386,00
Prinos (%)		22,30	(5,01)

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 22. ožujka 2017. godine:

Addiko Invest
Addiko Invest d.d., Slavenska avenija 6, HR-10000 Zagreb 2.

Matej Modrovčić
predsjednik Uprave

Petar Brkić
član Uprave

Izveštaj o promjenama neto imovine Fonda
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

	2016. '000 HRK	2016. broj udjela	2015. '000 HRK	2015. broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	<u>687.952</u>	<u>1.782.269,9052</u>	<u>749.507</u>	<u>1.844.468,5016</u>
Dobit iz poslovanja	22.523	-	37.084	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	<u>152.801</u>	<u>-</u>	<u>(40.804)</u>	<u>-</u>
<i>Sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</i>	<u>175.324</u>	<u>-</u>	<u>(3.720)</u>	<u>-</u>
Izdavanje udjela	-	-	21	33,4400
Otkup udjela	(19.669)	(47.597,4949)	(26.239)	(62.232,0364)
Raspodjela neto imovine Fonda	<u>(24.723)</u>	<u>-</u>	<u>(31.617)</u>	<u>-</u>
Neto imovina Fonda na kraju godine	<u>818.884</u>	<u>1.734.672,4103</u>	<u>687.952</u>	<u>1.782.269,9052</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 22. ožujka 2017. godine:

Addiko Invest
 Addiko Invest d.d., Slavonska avenija 6, HR-10000 Zagreb 2

Matej Modrovčić
 predsjednik Uprave

Petar Brkić
 član Uprave

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti			
Dobit iz poslovanja		22.523	37.084
<i>Usklađenja za:</i>			
Prihod od kamata		(19)	(11)
Rashod od kamata		16	380
Prihod od dividendi		(33.443)	(40.125)
Realizirane gubitke od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		6.801	-
Dobit/gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja		(4.122)	(2.672)
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>			
(Smanjenje)/povećanje obveza po repo poslovima		(23.500)	23.500
(Smanjenje)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza		134	142
Povećanje potraživanja po vrijednosnim papirima		39.789	-
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI		12.301	20.970
Primici od kamata		20	18
Novčani izdaci za kamate		(24)	(374)
Primici od dividendi		33.443	40.125
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA		45.740	60.739
<i>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</i>			
Primici od izdavanja udjela u Fondu		-	21
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu		(19.669)	(26.239)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda		(25.485)	(35.382)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA		(45.154)	(61.600)
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA		586	(861)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE		1.192	2.053
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE		1.778	1.192

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 22. ožujka 2017. godine:

Matej Modrovčić
predsjednik Uprave

Petar Brkić
član Uprave

Addiko Invest
Addiko Invest d.d., Slavenska avenija 6, HR-10000 Zagreb 2.

1. OPĆI PODACI

Djelatnost

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u nastavku "Fond") sa sjedištem u Zagrebu osnovan je kao otvoreni investicijski fond, zaseban subjekt bez pravne osobnosti. Fond je osnovan na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 163/03, 82/04, 41/08).

Glavno tijelo Fonda je Upravni odbor Fonda, koji se sastoji od sedam članova koje imenuje Vlada Republike Hrvatske na rok od četiri godine, sukladno zakonu.

Članovi Upravnog odbora Fonda („Upravni odbor“) u 2016. godini bili su:

- g. Tomo Medved – predsjednik Upravnog odbora (Ministar branitelja);
- g. Josip Klemm – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Ivo Milatić – član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo;
- g. Branko Borković – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Ivica Tolić – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Željko Dilber – član, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Ivica Arbanas – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Tijekom 2016. godine došlo je do promjena u Upravnom odboru Fonda temeljem Rješenja Vlade Republike Hrvatske (NN 48/2016) kojim je dotadašnji predsjednik Upravnog odbora Fonda i ministar branitelja gđin Predrag Matić razriješen dužnosti te na njegovo mjesto imenovan je gđin Tomo Medved kao novi ministar branitelja. Navedenim rješenjem došlo je i do razrješenja dužnosti člana gđina Zdravka Ronko kao predstavnika radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata te je na njegovo mjesto imenovan g Željko Dilber.

Odgovornosti, ustroj i zadaće Upravnog odbora Fonda uređene su Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te Statutom Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno Statutu Fonda i odredbama Zakona o investicijskim fondovima ("Zakon"), Fondom upravlja Društvo koje je registrirano na Trgovačkome sudu u Zagrebu dana 5. veljače 1998. godine. Društvo je u 100 %-tnom vlasništvu ADDIKO BANK d.d. iz Zagreba. Krajnji vlasnik Društva je Advent International i Europska banka za obnovu i razvoj. Upravljanje Fondom Društvo je preuzelo 15. listopada 2015. godine od Erste Asset Management d.o.o.

Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela ukoliko postupi protivno Zakonu ili Statutu. Prema Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava u visini 0,488% na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Depozitna banka

Prema Zakonu, Društvo za upravljanje Fondom je obvezno odabrati depozitnu banku („Depozitna banka“). Pored pohrane imovine Fonda, depozitna banka vodi računa da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda obavljen u skladu s mjerodavnim propisima, te obavlja ostale poslove definirane Zakonom o investicijskim fondovima. Depozitna banka Fonda je Societe Generale - Splitska banka d.d., sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16. Depozitna banka odgovara Društvu za upravljanje Fondom i vlasnicima udjela za štetu koja im je počinjena uslijed kršenja Zakona i Statuta. Sukladno Zakonu, te Ugovoru o depozitnoj banci sklopljenom između Društva i Depozitne banke, ista zaračunava naknadu za svoje usluge u visini 0,045% godišnje (2015.: 0,065%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda. Naknada depozitne banke podmiruje se iz naknade za upravljanje koju Fond plaća Društvu za upravljanje.

Ulaganja

Imovinu Fonda čine dionice, odnosno poslovni udjeli trgovačkih društava rezervirani za hrvatske branitelje i članove njihovih obitelji iz privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske. Imovinu Fonda čine i dobiti ostvarena ulaganjima, donacije ili druga imovina kojom se povećava vrijednost Fonda.

Fond može samo steći dionice koje je dobio od Hrvatske Vlade. Fond može dodatno ulagati u slijedeće vrijednosne papire:

- ulaganja u dužničke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili država članica zemalja OECD-a ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili OECD-a, bez ograničenja,
- ulaganja 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,
- ulaganja u dužničke vrijednosne papire s kojima se trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, najviše do 40% imovine Fonda.

Imovina Fonda ne može se ulagati 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 čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi,
- dionice, obveznice ili druge vrijednosne papire koje je izdala depozitna banka Fonda ili osoba povezana s osobama iz Društva za upravljanje fondom i/ili Upravnog odbora ili depozitnom bankom Fonda,
- nekretnine.

Najveći dio vrijednosnica Fonda sačinjavaju dionice Hrvatskih telekomunikacija d.d. nad kojima je vlasništvo preneseno na Fond temeljem odluke Vlade Republike Hrvatske sukladno Zakonu o privatizaciji Hrvatskih telekomunikacija d.d. (NN 66/99, 68/2001).

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Pravno okruženje

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/05), Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 163/03, 82/04, 41/08), Statuta Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 129/04, 14/08, 38/08) te Zakona o privatizacijskim investicijskim fondovima (NN 109/97, 114/01), na Fond se primjenjuju razna ograničenja vezano uz ulaganja imovine Fonda.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija (skraćeno "MSFI").

Osnova sastavljanja

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima te pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Izvještajna valuta Fonda je hrvatska kuna, budući da se većina transakcija Fonda odvija u kunama. Na dan 31. prosinca 2016. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,557787 (na dan 31. prosinca 2015. godine : 7,635047).

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, fond je organiziran kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Ključne računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena

Prezentiranje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu izvanbilančnih stavki na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja.

Procjene i pretpostavke iz kojih su izvedene se temelje na iskustvu i raznim drugim čimbenicima koji se smatraju opravdanim u danim okolnostima, a na temelju kojih su izvedene prosudbe o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Prosudbe značajne neizvjesnosti i kritičke prosudbe u primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajne utjecaje na financijske izvještaje navedeni su u sažetku temeljnih računovodstvenih politika u nastavku.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi od kamata i dividendi

Prihodi od kamata se priznaju u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu nastanka primjenom efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju kamate zarađene temeljem ulaganja s fiksnim prinosom te obračunani diskont na komercijalne zapise, vrijednosne papire s promjenjivim prinosom i druge diskontirane financijske instrumente. Prihodi od kamata s naslova financijske imovine u stranoj valuti uključuju tečajne razlike proizašle iz promjena valutnih tečajeva. Prihodi od dividendi se priznaju kad je utvrđeno pravo Fonda na primitak dividende.

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

Troškovi upravljanja Fondom koji terete imovinu Fonda obračunavaju se svakodnevno, te isplaćuju mjesečno, a obuhvaćaju sljedeće:

- naknadu za upravljanje, koja se obračunava do najviše 0,488% godišnje (2015.: 0,488%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi trgovanja imovinom Fonda, iz koje se isplaćuju iznosi naknade Društvu za upravljanje Fondom i naknada depozitnoj banci,
- naknadu depozitnoj banci, koja iznosi najviše 0,045% godišnje (2015.: 0,065%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda, koja se isplaćuje se iz naknade za upravljanje.

Preračunavanje stranih valuta

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještaja. Prihodi i rashodi po transakcijama u stranim valutama preračunavaju se po važećim tečajevima na dan transakcije. Nerealizirani dobiti i gubici proizašli iz preračuna stavki iz izvještaja o financijskom položaju u stranim valutama po tečajevima Hrvatske narodne banke evidentiraju se svakodnevno u računu dobiti i gubitka.

Ugovori o prodaji i reotkupu

Financijsko sredstvo prodano temeljem ugovora o reotkupu po fiksnoj cijeni ili prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja ili koje je predmetom zajma po ugovoru kojim je propisana obveza povrata na prenositelja, se ne prestaje priznavati jer Fond suštinski zadržava sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom.

Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o kupnji i reotkupu se na datum izvještavanja iskazuju kao imovina u skladu s prvotnom klasifikacijom ili ih Fond reklasificira u svojem izvještaju o financijskom položaju.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se u vanbilančno kao imovina. Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice

Vrijednosnice se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum utvrđen kupoprodajnim ugovorom čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz dobit ili gubitak, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Vrijednosnice se razvrstavaju u određenu kategoriju na osnovi strategije Fonda, namjere ulaganja, te karakteristika vrijednosnica. Klasifikacija se utvrđuje na dan inicijalnog priznavanja. Strategija ulaganja Fonda usklađena je sa Statutom Fonda kojeg je donio Upravni odbor Fonda, uz prethodnu suglasnost Vlade Republike Hrvatske.

Imovina i obveze Fonda vrednuju se sukladno Pravilniku o vrednovanju imovine Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji koji je stupio na snagu 3. srpnja 2006. godine te Pravilnikom o izmjenama i dopunama Pravilnika o vrednovanju imovine Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji koji je na snazi od 19. kolovoza 2009. godine. Pravilnik utvrđuje prosječnu tržišnu cijenu kao referentnu cijenu za utvrđivanje fer vrijednosti.

a) Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Vrijednosnice se svrstavaju u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz dobit ili gubitak (tj. po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drže radi trgovanja ili ako su određene za iskazivanje na taj način.

Vrijednosnice se svrstavaju u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako su stečene prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili su sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Fond upravlja zajedno i ako su u novije vrijeme odražavale obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku.

Nakon početnog priznavanja, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, koja se utvrđuje prema prosječnoj cijeni kotiranoj na burzi ili, ako kotirane cijene nisu dostupne, primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Fond iskazuje nerealizirane dobitke i gubitke temeljem kasnije procjene vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Kamata zarađena na dužničkim vrijednosnicama iskazanim po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata.

b) Vrijednosnice raspoložive za prodaju

Vrijednosnice raspoložive za prodaju obuhvaćaju onu nederivativnu financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana u vrijednosnice koje se iskazuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili koje se drže do dospeljeka.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice (nastavak)

b) Vrijednosnice raspoložive za prodaju (nastavak)

Imovina raspoloživa za prodaju se kasnije vrednuje po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tijekova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost nekotirajućih glavnih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit do trenutka prodaje ili utvrđenog umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ukupni prethodno priznati dobiti ili gubici iskazuju kroz dobit iz poslovanja. U svakom razdoblju izvještavanja Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti ulaganja ili skupine ulaganja.

Dividende na vrijednosnice svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju kroz račun dobiti i gubitka kad je utvrđeno pravo Fonda na primitak dividende.

Fer vrijednost vrijednosnica raspoloživih za prodaju koja je nominirana u stranoj valuti određuje se u valuti u kojoj je imovina nominirana i zatim preračunava po srednjem tečaju HNB-a na datum izvještavanja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama proizašlim iz preračunavanja se priznaje u ostalu sveobuhvatnu dobit.

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine iz portfelja označenog za iskazivanje po fer vrijednosti s iskazivanjem promjena fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, se na svaki dan izvještaja o financijskom položaju podvrgava procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

Objektivni dokaz o umanjenju mogu biti:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- izostanak ili zakašnjelo plaćanje kamata ili glavnice ili
- vjerojatnost stečajnog postupka ili financijskog restrukturiranja dužnika.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za predmetno financijsko sredstvo.

Knjigovodstvena vrijednost sve financijske imovine se umanjuje izravno za iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti. Ako kod dužničkih vrijednosnica u idućem razdoblju dođe do smanjenja iznosa gubitka od umanjenja koje se može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja do iznosa amortiziranog troška koji bi bio uknjižen na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

U slučaju vlasničkih vrijednosnica koje se vode u portfelju raspoloživo za prodaju objektivni dokazi također uključuju i značajno ili dugotrajno smanjenje tržišne vrijednosti ulaganja ispod troška nabave.

Ako postoji objektivni dokaz o dugotrajnom i značajnom umanjenju vrijednosti vlasničkih instrumenata, vlasnički instrumenti klasificirani kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i mjerena po fer vrijednosti kroz kapital, umanjiti će se kroz račun dobiti i gubitka na način da se kumulativni gubitak koji je priznat direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti uklanja iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u računu dobiti i gubitka. Iznos kumulativnog gubitka uklonjenog iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznatog u računu dobiti i gubitka predstavlja razliku između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti te financijske imovine koja je prethodno priznata u računu dobiti i gubitka.

Ako u sljedećem razdoblju fer vrijednost vlasničkog instrumenta poraste i povećanje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka od ulaganja u vlasnički instrument neće se ispraviti u računu dobiti i gubitka kao prihod, već će se priznati kao revalorizacija imovine raspoložive za prodaju. Ako u sljedećem razdoblju fer vrijednost vlasničkog instrumenta ponovno dobije obilježje dugotrajnog i značajnog smanjenja, to dodatno smanjenje prikazat će se kroz račun dobiti i gubitka.

Datum trgovanja

Financijska imovina se priznaje na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine za fond. Obračun na datum trgovanja odnosi se na: (a) priznavanje sredstva koje se treba primiti i obveze platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja.

Prestanak priznavanja financijskih instrumenata

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kad više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno nakon prodaje instrumenta.

Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća novac u blagajni i depozite po viđenju u banci.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Udjeli

Prema Statutu Fonda, članovi Fonda su:

- hrvatski branitelji iz Domovinskog rata,
- hrvatski ratni vojni invalidi iz Domovinskog rata,
- članovi obitelji poginuloga hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata i članovi obitelji umrloga hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata,
- članovi obitelji zatočenog ili nestalog hrvatskog branitelja,
- članovi obitelji hrvatskog branitelja koji je od rane ili ozljede zadobivene u obrani suvereniteta Republike Hrvatske umro nakon 31. prosinca 1996., odnosno nakon 31. prosinca 1997., ukoliko je smrt posljedica bolesti, pogoršanja bolesti ili suicida, te
- osobe koje su stekle članska prava od osoba iz prethodnog stavka prema Zakonu o nasljeđivanju.

Članovi Fonda su vlasnici udjela u Fondu, a broj udjela koji pripada svakom članu utvrđuje se na temelju Kriterija za dodjelu udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: „Kriteriji“) koje je donio Upravni odbor Fonda, a potvrdila Vlada Republike Hrvatske. Ministarstvo obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti, Ministarstvo obrane i Ministarstvo unutarnjih poslova izradili su Jedinstveni registar hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata (dalje u tekstu: Registar), te ga dostavili Društvu za upravljanje Fondom. Na temelju podataka iz Registra i Kriterija, Društvo za upravljanje Fondom izračunalo je broj udjela svakog branitelja.

Otkup udjela

Otkupna cijena udjela jednaka je neto imovini Fonda podijeljenoj brojem izdanih udjela u Fondu na datum otkupa. Iskup udjela vrši se prema cijeni udjela važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje udjela uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda.

Vlasnici udjela koji su otkupili svoje udjele ostaju članovi Fonda i nakon otkupa i imaju pravo na primanja za slučaj da Vlada Republike Hrvatske rasporedi novu imovinu na Fond prijenosom dionica drugih javnih trgovačkih društava.

Raspodjela dobiti od ulaganja

Temeljem Statuta Fonda, neto dobit za raspodjelu vlasnicima udjela se raspoređuje u tri kategorije kako slijedi:

- a) do trećine neto dobiti od ulaganja dijeli se članovima Fonda sukladno veličini njihovih udjela
- b) trećina neto dobiti od ulaganja reinvestira se u Fond, a
- c) trećina neto dobiti od ulaganja namijenjena je za humanitarne svrhe, a Upravni odbor u suglasnosti s Vladom RH utvrđuje namjenu ovog dijela dobiti.

Neto imovina Fonda umanjuje se za sredstva povučena pod a) i c) na datum isplate koji određuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Porez na dobit

Sukladno važećim poreznim zakonima Republike Hrvatske, Fond nije obveznik poreza na dobit.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA („MSFI“)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koji su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koji su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)

- Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Banke.

Novi standardi te izmjene postojećih već objavljenih, ali još neusvojenih standarda

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi i tumačenja te izmjene postojećih:

- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene postojećih već objavljenih, ali još neusvojenih standarda (nastavak)

- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predumjovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) koji su usvojeni u Europskoj uniji i na snazi su nakon ovog izvještajnog razdoblja

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** objavljen je u srpnju 2014. godine, na snazi je za izvještajne godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, uz dopuštenu raniju primjenu, i zamjenjuje MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ te sadrži zahtjeve koji se odnose na priznavanje i mjerenje, umanjenje vrijednosti, prestanak priznavanja te računovodstvo zaštite općenito.
- **Klasifikacija i mjerenje** - MSFI 9 uvodi novi pristup klasifikaciji financijske imovine, zasnovan na obilježjima tijeka novca te poslovnom modelu u sklopu kojeg se vodi određena financijska imovina. Novim modelom uvodi se i jedinstveni model umanjenja vrijednosti, koji vrijedi za sve financijske instrumente.
- **Umanjenje vrijednosti** - MSFI 9 uvodi novi model umanjenja vrijednosti zasnovan na očekivanim gubitcima, koji nalaže pravodobnije evidentiranje očekivanih kreditnih gubitaka.
- **Računovodstvo zaštite** - MSFI 9 donosi znatno izmijenjen model računovodstva zaštite, prema kojem treba objaviti više informacija o aktivnostima upravljanja rizicima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD DIVIDENDI

Dionica	Datum utvrđivanja prava na dividendu	Dividenda po dionici	Broj dionica na dan utvrđivanja prava na dividendu	Prihod od dividende u 2016.	Prihod od dividende u 2015.
Hrvatski telekom d.d.	04. svibnja 2016.	6,00	5.449.697	32.698	40.125
Kutjevo d.d.	15. lipnja 2016.	0,86	509.933	439	-
Kutjevo d.d.	08.kolovoza 2016.	0,60	509.933	306	-
UKUPNO				33.443	40.125

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. NETO REALIZIRANI GUBICI PO VRIJEDNOSNICAMA

	2016.	2015.
Realizirani gubici od vrijednosnica u portfelju raspoloživo za prodaju	6.801	-
	<u>6.801</u>	<u>-</u>

6. NOVAC

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Sredstva na žiro računima u bankama:		
- u kunama	1.778	1.192
	<u>1.192</u>	<u>1.192</u>

Prihod od kamata na novčana sredstva ostvarena tijekom 2016. godine iznosila su 19 tisuća kuna (2015.: 11 tisuća kuna).

7. VRIJEDNOSNICE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	2016.	2015.
Stanje na početku godine	834.851	875.655
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	152.801	(40.804)
Prodano tijekom godine	(39.789)	-
Neto realizirani gubici od vrijednosnica u portfelju raspoloživo za prodaju	(6.801)	-
STANJE NA KRAJU GODINE	<u>941.062</u>	<u>834.851</u>

7.1. Dionice Hrvatskih telekomunikacija d.d.

Na 31. prosinca 2016. godine Fond posjeduje 5.449.697 dionica Hrvatskih telekomunikacija d.d. čija fer vrijednost iznosi 921.146 tisuća kuna (2015.: 823.626 tisuća kuna). Fer vrijednost dionica je utvrđena na osnovi prosječne ponderirane cijene trgovanja na Zagrebačkoj burzi na dan 31. prosinca 2016. godine te na 31. prosinac 2015. godine.

Vrednovanje dionice Hrvatskog Telekom

Cijena dionice Hrvatskog Telekom na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 169,03 kn te na 31. prosinac 2015. 143,68 kn.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. VRIJEDNOSNICE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU (NASTAVAK)

7.1. Dionice Hrvatskih telekomunikacija d.d. (nastavak)

Na 31. prosinca 2016. godine:

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine	% ukupne imovine
Hrvatski telekom d.d.	HRK	7%	1.242.740	921.146	97,70

Na 31. prosinca 2015. godine:

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2015. godine	% ukupne imovine
Hrvatski telekom d.d.	HRK	7%	1.242.740	823.626	98,51

7.2. Dionice ostalih izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj

Na 31. prosinca 2016. godine:

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine	% ukupne imovine
VJSN-R-A	HRK	24,49	6.973	2.585	0,32
KTJV-R-A	HRK	8,90	15.303	16.838	2,06
KABA-R-A	HRK	4,10	4.088	493	0,06
			26.364	19.916	2,44

Na 31. prosinca 2016. godine Fond posjeduje osim dionica Hrvatskih telekomunikacija d.d. još i dionice 3 hrvatskih kompanija čija fer vrijednost iznosi 19.916 tisuća kuna (2015.: 11.225 tisuća kuna). Fer vrijednost dionica Kutjevo d.d. (KTJV-R-A) i Karlovačke banke d.d. (KABA-R-A) je utvrđena na osnovi prosječne ponderirane cijene trgovanja na Zagrebačkoj burzi na dan 31. prosinca 2016. godine, dok je cijena Vjesnika d.d. (VJSN-R-A) vrednovana prema procijenjenoj vrijednosti na 31. prosinac 2016. godine.

7. VRIJEDNOSNICE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU (NASTAVAK)**7.2. Dionice ostalih izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj (nastavak)**

Na 31. prosinca 2015. godine:

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2015. godine	% ukupne imovine
VJSN-R-A	HRK	24,49	6.973	1.274	0,15
KTJV-R-A	HRK	8,90	15.303	9.418	1,13
KABA-R-A	HRK	4,10	4.088	532	0,06
			26.364	11.225	1,34

Na 31. prosinca 2015. godine Fond je posjedovao osim dionica Hrvatskih telekomunikacija d.d. još i dionice 3 hrvatskih kompanija čija fer vrijednost je iznosila 11.225 tisuća kuna. Fer vrijednost dionica Kutjevo d.d. (KTJV-R-A), Karlovačke banke d.d. (KABA-R-A) i Vjesnika d.d. (VJSN-R-A) je utvrđena na osnovi prosječne ponderirane cijene trgovanja na Zagrebačkoj burzi na dan 31. prosinca 2015. godine.

Vrednovanje ostalih dionica u portfelju fonda

Tijekom 2016. i 2015. godine nije bilo dodatnih umanjenja vrijednosti ostalih dionica u portfelju Fonda. Tržišna cijena dionica KTJV-R-A je rasla u odnosu na kraj 2015. godine dok je dionica KABA-R-A imala neznatni pad cijene u odnosu na 31.12.2015. Dionica VJSN-R-A na dan 31.12.2016. vodila se temeljem procijenjene vrijednosti sukladno Pravilniku o vrednovanju imovine fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 70/06, NN 100/09) (dalje: Pravilnik Fonda HB).

Dionica VJSN-R-A prilikom preuzimanja upravljanja nad Fondom HB vodila se po procijenjenoj vrijednosti. S obzirom na kasnije trgovanje vrijednosnicom na Zagrebačkoj burzi sukladno Pravilniku Fonda HB vrijednost dionice VJSN-R-A prestala se vrednovati po procijenjenoj vrijednosti te se na dan izvještavanja 31. prosinca 2015. godine vrednovala po prosječnoj ponderiranoj cijeni.

7. VRIJEDNOSNICE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU (NASTAVAK)**7.3. Kretanja u revalorizacijskoj pričuvi**

Pričuva iz revalorizacije ulaganja formira se iz akumuliranih dobitaka i gubitaka iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju koji su priznati u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i umanjuje se za iznose prenesene u dobit ili gubitak prilikom prodaje ili utvrđenog smanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

Kretanja u revalorizacijskoj pričuvi za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine su bila kako slijedi:

Dionica	Početno stanje	Povećanje tijekom godine	Smanjenje tijekom godine	Prijenos u račun dobiti i gubitka	Završno stanje
HT-R-A	(121.742)	3.442	(2.132)	-	(120.432)
KTJV-R-A	2.280	182.134	(38.024)	-	146.390
VJSN-R-A	(4.664)	9.546	(2.126)	-	2.756
KABA-R-A	(456)	223	(262)	-	(495)
	(124.582)	195.345	(42.544)	-	28.219

Kretanja u revalorizacijskoj pričuvi za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine su bila kako slijedi:

Dionica	Početno stanje	Povećanje tijekom godine	Smanjenje tijekom godine	Prijenos u račun dobiti i gubitka	Završno stanje
HT-R-A	(82.571)	488.267	(527.438)	-	(121.742)
KTJV-R-A	127	5.977	(3.824)	-	2.280
VJSN-R-A	(873)	-	(3.791)	-	(4.664)
KABA-R-A	(461)	517	(512)	-	(456)
	(83.778)	494.761	(535.565)	-	(124.582)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. OBVEZE PO REPO POSLOVIMA

Banka	Valuta	Kamatna stopa (%)	Datum početka repo posla	Datum dospijeća repo posla	Vrijednost kolaterala	Iznos nedospjele kamate	Nominalna vrijednost	Vrijednost na 31. prosinac 2015.	Kolateral
Štedbanka d.d.	HRK	3,00	24. prosinac 2015.	7. siječanj 2016.	6.466	2	4.000	4.002	HT-R-A
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.	HRK	0,95	23. prosinac 2015	7. siječanj 2016.	38.076	4	18.500	18.504	HT-R-A
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.	HRK	0,85	30. prosinac 2015	7. siječanj 2016.	1.983	-	1.000	1.000	HT-R-A
						6	23.500	23.506	

Tijekom 2016. godine nije bilo ulaganja u repo poslove čije dospijeće bi bilo predviđeno u 2017. poslovnoj godini. Otvoreni repo ugovori na 31.12.2015. godine dospjeli su u siječnju 2016. godine te su obveze podmirene.

Vrijednost kolaterala kao dio repo transakcije na dan 31.12.2015. godine iznosi 23.506 tisuća kuna, odnosno 100% izraženo u postotku od ukupno danih kolaterala dok je ukupna vrijednost obveza po repo poslovima iznosila 23.500 tisuća kuna, odnosno 2,49% ukupne imovine Fonda. Vrsta kolaterala je vlasnički vrijednosni papir u svim gore navedenim repo transakcijama, te se isti smatra kvalitetnim zbog visoke likvidnosti i utrživosti na burzi. S obzirom na koncentraciju imovine u portfelju Fonda HB u svim gore navedenim repo poslovima kao kolateral je bila zavedena vrijednosnica izdavatelja HT – Hrvatski Telekom d.d. Otvoreni repo poslovi na 31.12.2015. godine sklopljeni su s Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. i Štedbanka d.d. gdje se najveći iznos obveze po sklopljenim repo poslovima odnosi na Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. u iznosu od 19.500 tisuća kuna. Kolaterali naveden u gornjoj tablici dospijevali su sukladno dogovorenoj originalnoj transakciji repo poslova u intervalima od jednog dana do jednog tjedna. Kod prolongata repo poslova prolongiralo se ujedno i dospijeće samog kolaterala. Valuta kolaterala u svim navedenim repo poslovima bila je u kunama i radilo se isključivo o kolateralu domaćeg izdavatelja. Namira kolaterala odvijala se preko Depozitara sukladno dostavljenim instrukcijama za namiru na domaćem tržištu. Skrbnik koji je sudjelovao u namiri navedenih repo poslova sa strane Fonda HB bila je Splitska banka d.d.

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvoreni investicijski fond

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze s osnove naknade za upravljanje Fondom	360	290
Obveze s osnove naknade depozitnoj banci	37	45
Obveze s osnove isplate udjelničara	75	3
	<u>472</u>	<u>338</u>

10. RASPODJELA DOBITI

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Početna vrijednost obveza	124.248	128.013
Raspodjela dobiti vlasnicima udjela u Fondu	12.361	15.808
Raspoređeno za razvojne, socijalne i humanitarne mjere	12.361	15.809
Ukupno za raspodjelu tokom godine	24.722	31.617
Isplaćeno tijekom godine	(25.484)	(35.382)
Završna vrijednost obveza	<u>123.486</u>	<u>124.248</u>

Fond je tijekom 2016. godine rasporedio ukupno 148.970 tisuća kuna (2015: 159.630 tisuća kuna) dobiti.

1. Isplata dobiti za razvojne, socijalne i humanitarne mjere

Od ukupnog raspoređenog iznosa od 12.361 tisuća kuna (2015: 15.809 tisuće kuna) Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz domovinskog rata isplaćen je puni iznos od 12.361 tisuća kuna, a Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji u 2016. godini nije bilo isplata (2015.: 1.809 tisuća kuna).

2. Raspodjela dobiti vlasnicima udjela u Fondu

Fond je u 2016. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2015. godine) u ukupnom iznosu 12.361 tisuća kuna.

Fond je u 2015. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2014. godine) u ukupnom iznosu 15.808 tisuća kuna.

Od ukupno iznosa raspoređene dobiti vlasnicima udjela u Fondu tijekom 2016. godine je isplaćeno 25.484 tisuće kuna (2015. godina: 35.382 tisuće kuna).

11. UDJELI

Temeljem Zakona Fondu hrvatskih branitelja Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, članovi Fonda mogu povlačiti svoje udjele od 14. travnja 2008. godine. Broj udjela se utvrđuje na temelju Jedinstvenog registra hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata („Registar“) kojeg vodi Ministarstvo obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti „Ministarstvo“).

Društvo je utvrdilo da je broj udjela u Fondu na dan 10. ožujka 2008. godine bio 5.833.211,3000, a vrijednost jednog udjela u Fondu na navedeni datum iznosila je 615,08 kuna po udjelu.

Tijekom perioda od 2008. do 2016. godine Ministarstvo je Društvu u nekoliko navrata dostavilo izmjene i dopune Registra, koje su utjecale na ukupan broj udjela u Fondu i/ili na broj udjela po svakom vlasniku udjela. Upravni odbor Fonda odobrio je nadopune Registra, kao i njihov utjecaj na ukupan broj udjela u Fondu.

Isplata dobiti vlasnicima udjela

Fond je 23. prosinca 2009. započeo s isplatom dobiti ostvarene u 2008. godini vlasnicima udjela u ukupnom iznosu 66.901 tisuća kuna. Dobit po udjelu iznosila je 21,57 kuna. Dobit ostvarena u 2009. godini nije bila isplaćivana vlasnicima udjela tijekom 2010. godine.

Tijekom 2011. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2009. i 2010. godini. Dobit po udjelu iznosila je ukupno 62,78 kuna.

Tijekom 2012. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2011. godini. Dobit po udjelu iznosila je 20,38 kuna.

Tijekom 2013. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2012. godini. Dobit po udjelu iznosila je 21,18 kuna.

Tijekom 2014. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2013. godini. Dobit po udjelu iznosila je 19,86 kuna.

Tijekom 2015. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2014. godini. Dobit po udjelu iznosila je 8,72 kune.

Tijekom 2016. godine Fond je počeo s isplatama dobiti ostvarene u 2015. godini. Dobit po udjelu iznosila je 7,03 kune.

Na dan 31. prosinca 2016. godine neisplaćeni dio dobiti (uključuje dobit raspodijeljenu iz dobiti ostvarene u svim prethodnim godinama) iznosi 123.486 tisuća kuna (2015.: 124.248 tisuća kuna).

Otkup udjela

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. Fond je od 30. listopada do 31. prosinca 2016. godine zaprimio zahtjeve za iskupom 5.975,0341 udjela, čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2016. iznosila 2.919 tisuću kuna. Vrijednost udjela prema zaprimljenim zahtjevima za iskup do datuma iskupa će se promijeniti. Svi zahtjevi s obavezom isplate zaprimljeni prije 30. listopada 2016. su isplaćeni.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Obveze	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Društvo za upravljanje Fondom	360	290
Depozitna banka	37	44
Addiko Bank d.d.	-	19.504
Upravni odbor Fonda HB	10	10
	<u>407</u>	<u>19.848</u>

	Prihodi	
	2016.	2015.
Addiko Bank d.d.	19	1
Erste&Steiermaerkische Bank d.d.	-	10
	<u>19</u>	<u>11</u>

	Rashodi	
	2016.	2015.
Društvo za upravljanje Fondom	3.714	2.110
Depozitna banka	408	433
Addiko Bank d.d.	16	26
	<u>4.138</u>	<u>2.569</u>

Upravni odbor Fonda HB raspolaže s ukupno 103,99 udjela na 31.12.2016. (2015.: 117,76 udjela) u kunskoj protuvrijednosti od 49 tisuća kuna (2015.: 45 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. PRIKAZ PODATAKA O FONDU SUKLADNO ZAKONSKIM ODREDBAMA

Sukladno čl. 175. Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/05), u nastavku su prikazani traženi podaci:

a) Najviša i najniža vrijednost imovine Fonda i cijena po udjelu Fonda unutar istog obračunskog razdoblja u tekućoj i prethodnoj izvještajnoj godini

	2016.	2015.
Najviša vrijednost neto imovine Fonda (u 000 HRK)	866.688	846.916
Najniža vrijednost neto imovine Fonda (u 000 HRK)	652.942	667.781
Najviša cijena po udjelu u Fondu (u HRK)	499,32	464,07
Najniža cijena po udjelu u Fondu (u HRK)	366,73	374,32

b) Usporedni pregled poslovanja u tekućoj i prethodnoj izvještajnoj godini

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Ukupna neto vrijednost imovine (u 000 HRK)	818.884	687.952
Neto vrijednost imovine po udjelu (u HRK)	472,07	386,00

Pokazatelj ukupnih troškova

Sukladno članku 175. Zakona u nastavku je prikazano kretanje pokazatelja ukupnih troškova:

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Pokazatelj ukupnih troškova	0,57%	0,37%

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Glavni rizici Fonda su tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik. Društvo pregledava i utvrđuje politike upravljanja svakim od navedenih rizika što je sumirano u nastavku:

Tržišni rizik

Fond je izložen tržišnom riziku u najvećoj mjeri zbog promjene cijene vrijednosnice Hrvatskog Telekom (HT-R-A) koja se nalazi u portfelju i čiji udio u ukupnoj imovini fonda na 31. prosinca 2016. iznosi 97,70% te neznatno zbog promjene ostalih dionica u portfelju čiji udio u ukupnoj imovini fonda ukupno iznosi 2,11%. S obzirom na količinu dionica HT-a i dnevnu likvidnost istih na tržištu, rizik likvidnosti je značajan. Na 31. prosinca 2016. nema izloženosti valutnom riziku budući da je 100% imovine i obveza u kunama.

Struktura imovine Fonda HB po pojedinim klasama imovine i njihov udio u ukupnoj imovini Fonda (stanje na dan 31. prosinca 2016.):

- 97,70% - dionica; HT-R-A (98,51%); ostale (2,11%)
- 0,19% - novac i novčani ekvivalenti

Struktura imovine Fonda HB po pojedinim klasama imovine i njihov udio u ukupnoj imovini Fonda (stanje na dan 31. prosinca 2015.):

- 99,85% - dionica; HT-R-A (98,51%); ostale (1,34%)
- 0,15% - novac i novčani ekvivalenti

S obzirom na prethodno navedenu strukturu ulaganja, izloženost tržišnim rizicima u najvećem dijelu proizlazi iz kretanja cijene dionice HT-R-A koja se tijekom 2016. godine kretala u rasponu dnevne prosječne cijene od 137,50 kuna do 177,78 kuna, što, uzimajući u obzir dnevno kretanje prinosa dionica, daje dnevnu volatilnost od 0,89%. Nema izloženosti riziku promjene tržišnih kamatnih stopa budući da na 31. prosinca 2016. u portfelju nije bilo dužničkih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca, niti depozita.

Društvo koristi VaR kao mjeru izloženosti tržišnim rizicima. VaR koji Društvo koristi predstavlja procjenu maksimalnog potencijalnog gubitka tijekom određenog razdoblja držanja ukoliko ulaganja koja nose tržišni rizik ostanu nepromijenjena, s 99 postotnom sigurnošću. Korištenje 99 postotne sigurnosti znači da se dnevni gubici iznad VaR iznosa u prosjeku neće dogoditi više od jednom unutar perioda od 100 dana.

S obzirom na kretanje cijena dionica (u najvećoj mjeri HT-R-A) u 2016. godini, maksimalni gubitak koji Fond može pretrpjeti u jednom danu uslijed promjene cijena dionica uz pouzdanost 99% je 2,72% neto imovine fonda (2015: 3,43% neto imovine fonda), što na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 25,6 milijuna kuna (2015: 23,6 milijuna kuna).

Stvarni rezultati ostvareni u portfelju u praksi će se razlikovati od VaR iznosa, a posebno u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

U ovoj bilješci navedene su informacije o načinima na koje Fond utvrđuje fer vrijednost razne financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između upućenih i spremnih strana u transakcijama koje se odvijaju prema uobičajenim tržišnim uvjetima. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika vrednovanja. Društvo za upravljanje Fondom smatra da iskazane vrijednosti odražavaju fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjenjenih po fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata. Istovremeno na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine u imovini Fonda nije bilo izvedenica.

U idućoj tablici navedene su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti vrijednosnih papira, točnije, metode vrednovanja i korišteni ulazni podaci:

Imovina	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.		
Dionice	938.477	834.850	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu
Dionice	2.585	-	3. razina	DCF i grupa istovrsnih stručnjaka

Na dan 31. prosinac 2016. godine vrijednost dionice VJSN-R-A prikazana je u razini 3 (2015: razina 1). Do promjene u metodi vrednovanja i prikaza u razini fer vrijednosti došlo je vrednovanja navedene dionice po procijenjenoj vrijednosti i primjenom prosječne ponderirane cijene sa Zagrebačke burze kada je došlo do trgovanja istom u skladu s Pravilnikom Fonda HB i računovodstvenim politikama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjenjenih po fer vrijednosti (nastavak)

MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“ („MSFI 13“) zahtijeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijske imovine i obveza na tri razine i objavu podataka o financijskoj imovini i obvezama koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti, te hijerarhije fer vrijednosti financijske imovine i obveza koja se u financijskim izvještajima ne mjeri po fer vrijednosti, ali se njihova fer vrijednost objavljuje. Fond koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost ulaznih podataka korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena i
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

U sljedećoj tablici sažeto je prikazana analiza financijske imovine i obveza Fonda ovisno o razini hijerarhije mjerenja fer vrijednosti kojoj pripadaju:

31. prosinca 2016.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina				
Novac	-	1.778	-	1.778
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju	921.146	-	-	921.146
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju	17.331	-	2.585	19.916
Ukupno imovina	938.477	1.778	2.585	942.840
Financijske obveze				
Ostale kratkoročne obveze	-	472	-	472
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	-	123.486	-	123.486
Ukupno obveze	-	123.958	-	123.958

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjerenih po fer vrijednosti (nastavak)

Sukladno računovodstvenim politikama i Pravilniku Fonda HB tijekom 2016. godine dionice VJSN-R-A reklasificirane su iz 1. razine u 3. razinu..

Prikaz promjena mjera fer vrijednosti 3. razine na dan 31. prosinca 2016.:

	Dionice raspoložive za prodaju	Ukupno
Početno stanje	1.274	1.274
Ukupni dobiti i gubici		
- iskazani u dobit i gubitak	(2.132)	(2.132)
- iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	3.443	3.443
Zaključno stanje	2.585	2.585

31. prosinca 2015.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina				
Novac	-	1.192	-	1.192
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju	823.626	-	-	823.626
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju	11.225	-	-	11.225
Ukupno imovina	834.851	1.192	-	836.043
Financijske obveze				
Ostale kratkoročne obveze	-	23.844	-	23.844
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	-	124.248	-	124.248
Ukupno obveze	-	148.092	-	148.092

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjenjenih po fer vrijednosti (nastavak)

Sukladno računovodstvenim politikama i Pravilniku Fonda HB tijekom 2015. godine dionice VJSN-R-A reklasificirane su iz 3. razine u 1. razinu.

Prikaz promjena mjera fer vrijednosti 3. razine na dan 31. prosinca 2015.:

	Dionice raspoložive za prodaju	Ukupno
Početno stanje	5.065	5.065
Ukupni dobiti i gubici		
- iskazani u dobit i gubitak	-	-
- iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-
Reklasificirano iz 3. razine	(5.065)	(5.065)
Zaključno stanje	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Kreditni rizik Fonda koncentriran je na novčana sredstva i depozite kod banaka. Društvo vjeruje da izloženost po ovoj vrsti rizika nije značajna.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Fond nema dospjela a nenaplaćena potraživanja (na dan 31. prosinca 2015. godine Fond nije imao dospjela, a nenaplaćena potraživanja).

Rizik likvidnosti

31. prosinca 2016.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Ukupno
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	1.778	-	1.778
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju	921.146	-	921.146
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju	19.916	-	19.916
Ostala potraživanja	2	-	2
UKUPNA IMOVINA (1)	942.842	-	942.842
Obveze			
Ostale kratkoročne obveze	472	-	472
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	123.486	-	123.486
Ukupne obveze	123.958	-	123.958
Sredstva vlasnika udjela			
Obveze pripisane vlasnicima udjela	818.884	-	818.884
Ukupno sredstva vlasnika udjela	818.884	-	818.884
UKUPNO OBVEZE I UDJELI (2)	942.842	-	942.842
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2016. (1) - (2)	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

31. prosinca 2015.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Ukupno
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	1.192	-	1.193
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju raspoloživom za prodaju	823.626	-	823.626
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju raspoloživom za prodaju	11.225	-	11.225
Ostala potraživanja	1	-	1
UKUPNA IMOVINA (1)	836.044	-	836.044
Obveze			
Ostale kratkoročne obveze	23.844	-	23.844
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	124.248	-	124.248
Ukupne obveze	148.092	-	148.092
Sredstva vlasnika udjela			
Obveze pripisane vlasnicima udjela	687.952	-	687.952
Ukupno sredstva vlasnika udjela	687.952	-	687.952
UKUPNO OBVEZE I UDJELI (2)	836.044	-	836.044
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2015. (1) - (2)			
	-	-	-

Fond na 31.prosinac 2015. godine ne financira tekuću likvidnost repo ugovorima (2015: 23.506 kuna). Na datum izvještavanja Fond raspolaže s 1.778 tisuća kuna likvidnih sredstava koja se sastoje od sredstava na računu.

Fond očekuje i isplatu dividende Hrvatskog telekoma d.d. od 6 kuna po dionici. Dividendom bi se prikupio iznos od 32.698 tisuća kuna. Pored toga Fond ima na raspolaganju ugovoriti nove repo ugovore u iznosu od 122.832 ili 15% neto imovine fonda. te prodaju dionica u dogovoru s Upravnim odborom Fonda.

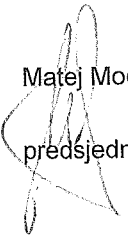
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i odobrilo ih je Društvo za upravljanje Fondom dana 22. ožujka 2017. godine.



Matej Modrovčić

predsjednik Uprave



Petar Brkić

član Uprave

Addiko Invest

Addiko Invest d.d., Slavonska avenija 6, HR-10000 Zagreb Z.

Dodatak uz financijske izvještaje
Izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2016. godine

Obrazac IFP

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

OIB fonda: 39146857475

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: HYPO ALPE-ADRIA-INVEST D.D.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 31.12.2016

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2015	31.12.2016
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	836.043.597,72	942.839.339,96
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	1.192.250,40	1.777.766,44
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	834.851.347,32	941.061.573,52
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0,00	0,00
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	834.851.347,32	941.061.573,52
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0,00	0,00
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0,00	0,00
	OSTALA IMOVINA (E od AOP9 do AOP15)	8	759,67	1.569,91
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0,00	0,00
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplate obveznica	10	0,00	0,00
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0,00	0,00
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0,00	0,00
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0,00	0,00
17	Ostala potraživanja fonda	14	0,00	0,00
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	759,67	1.569,91
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	836.044.357,39	942.840.909,87
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	46.524.976,34	0,00
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	23.506.262,50	0,00
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0,00	0,00
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	23.506.262,50	0,00
	OSTALE OBVEZE (E od AOP22 do AOP27)	21	124.586.094,18	123.958.011,75
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	289.754,19	359.952,84
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	44.524,90	36.564,07
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0,00	0,00
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0,00	75.545,65
27	Ostale obveze	26	124.251.815,09	123.485.949,19
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0,00	0,00
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	148.092.356,68	123.958.011,75
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	687.952.000,71	818.882.898,12
D	Broj izdanih udjela	30	1.782.269,9052	1.734.672,4103
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	385,9977	472,0677
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	-611.866.983,82	-631.536.425,24
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	37.084.473,57	22.522.488,76
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	1.387.316.502,41	1.399.677.993,60
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	-124.581.991,45	28.218.841,00
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0,00	0,00
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (E od AOP32 do AOP36)	37	687.952.000,71	818.882.898,12
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	46.524.976,34	0,00

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

Obrazac ISD

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

OIB fonda: 39146857475

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 31.12.2016

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01. - 31.12.2015	31.12.2016
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0,00	0,00
70	Prihodi od kamata	41	10.939,13	18.918,21
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	3,79	9,65
74	Prihodi od dividendi	43	40.125.379,00	33.442.684,18
75	Ostali prihodi	44	0,00	0,00
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	40.136.321,92	33.461.612,04
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0,00	6.801.356,25
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	128.113,20	7,39
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	2.110.151,00	3.714.309,49
67	Rashodi od kamata	50	380.093,62	15.925,71
65	Naknada depozitnoj banci	51	433.490,53	407.524,44
66	Transakcijski troškovi	52	0,00	0,00
64	Umanjenje imovine	53	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	0,00	0,00
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	3.051.848,35	10.939.123,28
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	37.084.473,57	22.522.488,76
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	0,00	0,00
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0,00	0,00
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	0,00	0,00
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	37.084.473,57	22.522.488,76
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	-40.803.879,20	152.800.832,45
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	-40.803.879,20	152.800.832,45
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	-3.719.405,63	175.323.321,21
	Reklasifikacijske usklade	67	0,00	0,00

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

Obrazac INT

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: **FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI**

OIB fonda: 39146857475

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 31.12.2016

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2016
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	60.741.513,32	45.740.436,68
Dobit ili gubitak	99	37.084.473,57	22.522.488,76
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	0,00	0,00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-10.939,13	-18.918,21
Rashodi od kamata	103	380.093,62	15.925,71
Prihodi od dividendi	104	-40.125.379,00	-33.442.684,18
Umanjenje financijske imovine	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0,00	6.801.356,25
Primici od kamata	108	18.521,12	19.728,45
Izdaci od kamata	109	-373.831,12	-23.877,75
Primici od dividendi	110	40.125.379,00	33.442.684,18
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0,00	39.789.250,00
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	23.500.000,00	-23.500.000,00
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	152.399,89	62.237,82
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-9.204,63	72.245,65
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-61.602.633,98	-45.154.920,64
Primici od izdavanja udjela	120	21.322,65	0,00
Izdaci od povlačenja udjela	121	-26.242.437,37	-19.669.441,42
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	-35.381.519,26	-25.485.479,22
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP98+ AOP119)	124	-861.120,66	585.516,04
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	2.053.371,06	1.192.250,40
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	1.192.250,40	1.777.766,44

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

Obrazac IPNI

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

OIB fonda: 39146857475

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 31.12.2016

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01. - 31.12.2015	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2016
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	37.084.473,57	33.461.612,04	-10.939.123,28	22.522.488,76	59.606.962,33
Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	-124.581.991,45	195.345.450,31	-42.544.617,86	152.800.832,45	28.218.841,00
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)	131	-87.497.517,88	228.807.062,35	-53.483.741,14	175.323.321,21	87.825.803,33
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	2.070.551.368,40	0,00	-	0,00	2.070.551.368,40
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-2.682.418.352,22	-	-19.669.441,42	-19.669.441,42	-2.702.087.793,64
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132 + AOP133)	134	-611.866.983,82	0,00	-19.669.441,42	-19.669.441,42	-631.536.425,24
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131 + AOP134)	135	-699.364.501,70	228.807.062,35	-73.153.182,56	155.653.879,79	-543.710.621,91
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	1.387.316.502,41	0,00	-24.722.982,38	-24.722.982,38	1.362.593.520,03
Promjena računovodstvenih politika	137	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)	139	1.387.316.502,41	0,00	-24.722.982,38	-24.722.982,38	1.362.593.520,03
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135 + AOP139)	140	687.952.000,71	228.807.062,35	-97.876.164,94	130.930.897,41	818.882.898,12

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)
Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

Obrazac IPPF

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

OIB fonda: 39146857475

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 31.12.2016

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2015. (n)	31.12.2014. (n-1)	31.12.2013. (n-2)	31.12.2012. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	818.882.898,12	687.952.000,71	749.507.140,65	971.703.788,45	1.133.914.266,21
Broj udjela fonda	1.734.672,4103	1.782.269,9052	1.844.468,5016	1.947.523,0064	2.082.619,6543
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	472,07	386,00	406,35	498,94	544,47
	Tekuće razdoblje	Tekuće razdoblje	2013. (n)	2012. (n-1)	2011. (n-2)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	1.782.269,9052	1.844.468,5016	1.947.523,0064	2.082.619,6543	2.248.632,3651
Broj izdanih udjela fonda	0,0000	33,4400	30,6174	-	-
Broj povučenih udjela fonda	-47.597,4949	-62.232,0364	-103.085,1222	-135.096,6479	-166.012,7108
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	1.734.672,4103	1.782.269,9052	1.844.468,5016	1.947.523,0064	2.082.619,6543
Pokazatelj ukupnih troškova	0,57%	0,37%	0,22%	0,21%	0,21%
Isplaćena dobit po udjelu*			8,72	19,86	21,18
Ukupan prinos**	22,30%	-5,01%	-18,56%	-8,36%	-18,07%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	366,73	379,19	396,76	465,48	532,03
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	499,32	464,07	498,94	604,63	648,46
Najviša vrijednost neto imovine	866.688.306,77	846.916.143,21	971.697.141,68	1.253.785.159,31	1.548.913.775,77
Najniža vrijednost neto imovine fonda	652.941.500,31	667.780.598,68	748.293.335,67	914.453.025,91	1.231.073.072,62
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		
ADDIKO DANK DD	100,00%		0,00%		

*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

**neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

USKLADE IZMEĐU REGULATIVNOG OKVIRA I MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska Unija.

Između zahtjeva za priznavanjem, mjerenjem i objavom prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te računovodstvenih propisa HANFA-e postoje razlike koje se odnose na objave u financijskim izvještajima, a koje zahtijeva Međunarodni standard 1: „Prezentiranje financijskih izvještaja“ („MRS 1“) te objave koje zahtijeva Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima („Pravilnik“).

Razlike se odnose na sljedeće:

Prema HANFA-inom „Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova“ (NN br. 141/12) (dalje: Pravilnik) dobiti i gubici temeljem tečajnih razlika u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazuju se odvojeno pod stavkama *Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)* i *Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)*. Navedeni Pravilnik odstupa od preporuke dane u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 1: Prezentiranje financijskih izvještaja koji zahtijeva da se dobiti i gubici iz skupine sličnih transakcija prikazuju na neto osnovi, osim u slučaju ako su isti značajni te su sukladno navedenom iznosi tečajnih razlika u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema MSFI-evima netirani i prikazani pod stavkom *Neto negativne tečajne razlike* u 2015. godini. Istoimeni neto iznosi su u 2016. godini iskazani samo u izvještaju sukladno Pravilniku, a zbog nematerijalnog neto iznosa isti nisu iskazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema MSFI-evima.

- U Izvještaju o novčanim tokovima (indirektna metoda) sukladno Pravilniku odvojeno su prikazane stavke *Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci i Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti*, dok su iste u financijskim izvještajima koji su pripremljeni sukladno MSFI-evima prikazane pod stavkom *Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza*
- Sukladno „Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova“ (NN br. 141/12) financijski izvještaji su: izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama u neto imovini fonda, izvještaj o posebnim pokazateljima fonda te bilješke uz financijske izvještaje. Pravilnik odstupa od preporuke dane u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 1: Prezentiranje financijskih izvještaja koji ne navodi izvještaj o posebnim pokazateljima fonda kao sastavni dio financijskih izvještaja sukladno MSFI-evima.

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

USKLADE IZMEĐU REGULATIVNOG OKVIRA I MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA (NASTAVAK)

Temeljem bilješki uz financijske izvještaje koje su pripremljene na osnovi MSFI-a Uprava Društva smatra da nije potrebno uz gore navedenu uskladu navoditi dodatne bilješke u svrhu povezivanja financijskih izvještaja koji su pripremljeni temeljem odredbi Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 163/03, 82/04, 41/08) koje reguliraju financijsko izvještavanje te Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (Narodne novine 141/12).