

Pozicija	Opis, vrijednost ili iznos
MBS društva za upravljanje investicijskim fondom	80266490
OIB	73073960573
Broj za izvješća	214
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	Ilica 5, 10000 ZAGREB
Telefon i telefax	tel: (01)6363699 fax: (01)6363688
E-mail adresa	pbz.invest@pbz.hr
Web stranica	www.pbzinvest.hr
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	23. veljače 1999. godine
Ime, prezime predsjednika i članova uprave	Predsjednik uprave:
	Marko Orešković
	Članovi uprave:
Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora	Predsjednik nadzornog odbora:
	Ivan Krolo
	Članovi nadzornog odbora:
	Andrea Pavlović
	Dražen Karakašić
	Dražen Kovačić
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D. 100%
Broj zaposlenih	22
Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće	Ernst & Young d.o.o.
Poslovna banka društva za upravljanje investicijskim fondom	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.
Broj računa	1. Redovni račun 2340009-1101010616
	Račun nalagodavca 2340009-1101010616

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: PBZ INVEST d.o.o.

OIB: 73073960573

Na datum: 31.12.2011.

(u HRK)

P o z i c i j a		AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A				
Konto	A. Imovina	1		
01	I. Nekretnine, postrojenja i oprema	2	75.555	84.000
031	II. Ulaganja u nekretnine	3		
00	III. Nematerijalna imovina	4	415.298	259.386
	IV. Financijska imovina (Σ od AOP6 do AOP9)	5	4.865.000	0
razred 3	1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	6	4.865.000	
40	2. financijska imovina raspoloživa za prodaju	7		
41	3. zajmovi i potraživanja	8		
42	4. financijska imovina koja se drži do dospijeća	9		
	V. Potraživanja (Σ od AOP11 do AOP12)	10	3.989.440	2.820.526
11	1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	11	3.968.392	2.762.187
101+12+13+14+66	2. ostala potraživanja	12	21.048	58.339
100	VI. Novac i novčani ekvivalenti	13	14.436.342	22.983.087
191	VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14		
190	VIII. Odgođen porezna imovina	15		
02+030+039+09	IX. Ostala imovina	16		
B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16)		17	23.781.635	26.146.999
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	18	80.144.647	79.160.634
P A S I V A				
Konto	A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AOP32)	19	18.700.104	22.155.399
90	I. Upisani kapital	20	5.000.000	5.000.000
92	II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	21		
	III. Rezerve (Σ od AOP23 do AOP26)	22	0	0
910	1. zakonske rezerve	23		
911	2. statutarne rezerve	24		
912	3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	25		
913+95	4. ostale rezerve	26		
	IV. Revalorizacijske rezerve (Σ od AOP28 do AOP30)	27	0	0
940	1. revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	28		
941	2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	29		
942+943	3. ostale revalorizacijske rezerve	30		
930+931	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	31	5.688.532	8.700.103
932+933	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32	8.011.572	8.455.296
	B. Obveze (Σ od AOP34 do AOP39)	33	5.013.842	3.788.910
20	1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	34		
210	2. obveze za primljene kredite i zajmove	35		
211+...+216	3. ostale obveze po financijskim instrumentima	36		
24	4. obveze prema dobavljačima	37	1.666.278	1.366.225
27	5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		
25+26+22	6. ostale obveze	39	3.347.564	2.422.685
28	C. Rezerviranja	40		
291	D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41	67.689	202.690
290	E. Odgođene porezne obveze	42		
F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)		43	23.781.635	26.146.999
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	44	80.144.647	79.160.634

portfelji

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: FBZ INVEST d.o.o.

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2011.

(u HRK)

Konto	P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	I. Prihodi od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (Σ od AOP46 do AOP49)	45	36.170.784	36.678.720
700	1. Naknada za upravljanje (NAV)	46	34.567.450	35.376.607
702	2. Prihod od ulaznih naknada	47	0	0
703	3. Prihod od izlaznih naknada	48	1.603.334	1.302.113
701+709	4. Ostali prihodi	49	0	0
	II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP51 + AOP52)	50	-14.306.534	-16.144.508
-642	1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela	51	-14.306.534	-15.686.562
-640-641-643	2. ostali rashodi	52	0	-457.946
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP45 + AOP50)	53	21.864.250	20.534.212
71	III. Prihod od upravljanja portfeljem	54	860.993	1.802.630
72	IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	55	0	0
	V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP57 do AOP62)	56	300.366	539.948
730-680	1. Neto prihod od kamata	57	300.366	539.948
74-681	2. Neto tečajne razlike	58	0	0
750+751+7600-660-6700	3. Neto nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fair vrijednosti kroz RDG	59	0	0
7601-6701	4. Neto realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
731+732+752+7602+7603-6202-6203	5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	61	0	0
-661	6. Umanjenje financijskih instrumenata	62	0	0
	Neto financijski prihod (AOP54 + AOP55 + AOP56)	63	1.161.359	2.342.578
-184	VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	64	-12.746.173	-12.072.110
-650-651-653-654	VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	65	-231.918	-199.949
-69	VIII. Rezerviranja	66	0	0
77+78-+761-671	IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	67	6.659	2.962
	X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP53 + AOP63 + AOP64 + AOP65 + AOP66 + AOP67)	68	10.054.177	10.607.693
	XI. Porez na dobit	69	2.042.605	2.152.397
	XII. Dobit ili gubitak (AOP68 - AOP69)	70	8.011.572	8.455.296
	XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP72 do AOP75)	71	0	0
	1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	72		
	2. aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	73		
	3. nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	74		
	4. dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	75		
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70 + AOP71)	76	8.011.572	8.455.296
	XV. Reklasifikacijske usklade	77		

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Obrazac INT

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: PBZ INVEST d.o.o.

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2011.

(u HRK)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti ($\Sigma AOP119$ do $AOP136$)	118	8.300.552	13.599.228
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	119	8.011.572	8.455.296
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	120	231.918	199.949
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	121		
Rezerviranja	122		
Prihodi od kamata	123		
Rashodi od kamata	124	-300.366	-539.948
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	125	-1.175.042	1.199.557
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	126		
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	127	-4.865.000	4.865.000
Primici od kamata	128	300.366	539.948
Izdaci od kamata	129		
Primici od dividendi	130		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	131	5.222.608	-382.013
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	132		
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	133	470.148	-300.054
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	134	1.987.795	1.496.309
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	135		
Plaćen poreza na dobit	136	-1.583.447	-1.934.816
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti ($\Sigma AOP138$ do $AOP142$)	137	-25.280	-52.483
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu	138	-25.280	-52.483
Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova	139		
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	140		
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospeljeka	141		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	142		
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti ($\Sigma AOP144$ do $AOP148$)	143	-5.000.000	-5.000.000
Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima	144		
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	145		
Uplate vlasnika društva	146		
Isplata dividende ili udjela u dobiti	147	-5.000.000	-5.000.000
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	148		
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata ($AOP118+AOP137+AOP143$)	149	3.275.272	8.546.745
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	150	11.161.070	14.436.342
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja ($AOP149+AOP150$)	151	14.436.342	22.983.087

Izveštaj o promjeni kapitala

Obrazac IPK

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: PBZ INVEST d.o.o.

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
I. Upisani kapital	152	5.000.000			5.000.000
II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	153				0
III. Rezerve (ΣAOP155 do AOP158)	154	0	0	0	0
1. zakonske rezerve	155				0
2. statutarne rezerve	156				0
3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	157				0
4. ostale rezerve	158				0
IV. Revalorizacijske rezerve (ΣAOP160 do AOP162)	159	0	0	0	0
1. Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	160				0
2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	161				0
3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine	162				0
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	163	5.688.532	8.011.572		13.700.104
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	164	8.011.572	8.455.295	8.011.572	8.455.295
VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti	165			5.000.000	-5.000.000
VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	166				0
VIII. Ostale promjene kapitala	167				0
Ukupno kapital i rezerve (AOP152+AOP153+AOP154+AOP159+AOP163+AOP164+AOP165+AOP166+AOP167)	168	18.700.104	16.466.867	13.011.572	22.155.399

Bilješke uz financijske izvještaje

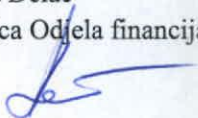
Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: PBZ INVEST d.o.o.

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2011.

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno MSFI
Odlukom Skupštine Društva od 28. ožujka 2011. Društvo je u travnju 2011. isplatilo 5.000.000,00 kn dividende Privrednoj Banci Zagreb

Goranka Delač
voditeljica Odjela financija i računovodstva



Marko Orešković
predsjednik Uprave

