

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)6363672 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:
	1. Igor Pavlović
	2. _____
Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora	3. _____
	Predsjednik nadzornog odbora:
	Ivan Krolo
	Članovi nadzornog odbora:
	1. Andrea Pavlović
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	2. Dražen Kovačić
	3. Alberto Castelli
	1. VUB Asset Management, sprav.spol., Bratislava 100%
	2. _____
	3. _____
Broj zaposlenih	4. _____
	5. _____
	20
Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće	KPMG Croatia d.o.o.
Poslovna banka društva za upravljanje investicijskim fondom	1. Privredna banka Zagreb
	2. _____
Broj računa	1. Redovni račun 2340009-1101010616
	Račun nalogodavca 2340009-1101010616
	2. Redovni račun _____
	Račun nalogodavca _____

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv Društva za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.

OIB Društva: 73073960573

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. - 31.03.2013.

(u HRK)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP119 do AOP136)	118	1162796,00	1139908,19
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	119	1377800,00	2172887,16
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	120	50086,00	49773,93
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	121	0,00	0,00
Rezerviranja	122	0,00	0,00
Prihodi od kamata	123	-232279,00	-88677,93
Rashodi od kamata	124	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	125	499301,00	352580,43
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	126	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	127	0,00	0,00
Primici od kamata	128	232279,00	88677,93
Izdaci od kamata	129	0,00	0,00
Primici od dividendi	130	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	131	-522652,00	-532544,33
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	132	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	133	387607,00	-511774,58
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	134	-353786,00	761028,57
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	135	0,00	0,00
Plaćen poreza na dobit	136	-275560,00	-1152042,99
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP138 do AOP142)	137	-51156,00	-72193,87
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu	138	-51156,00	-72193,87
Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova	139	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	140	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospelja	141	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	142	0,00	0,00
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP144 do AOP148)	143	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima	144	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	145	0,00	0,00
Uplate vlasnika društva	146	0,00	0,00
Isplata dividende ili udjela u dobiti	147	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	148	0,00	0,00
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP118+AOP137+AOP143)	149	1111640,00	1067714,32
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	150	22983087,00	26593636,01
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP149+AOP150)	151	24094727,00	27661350,33

Izvršaj o promjeni kapitala

Naziv Društva za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.

OIB Društva: 73073960573

Izvršajno razdoblje: 01.01.2013. - 31.03.2013.

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvršajni datum tekućeg razdoblja
I. Upisani kapital	152	5000000,00	0,00	0,00	5000000,00
II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	153	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Rezerve (Σ AOP155 do AOP158)	154	0,00	0,00	0,00	0,00
1. zakonske rezerve	155	0,00	0,00	0,00	0,00
2. statutarne rezerve	156	0,00	0,00	0,00	0,00
3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	157	0,00	0,00	0,00	0,00
4. ostale rezerve	158	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Revalorizacijske rezerve (Σ AOP160 do AOP162)	159	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	160	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	161	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine	162	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	163	17155399,34	5795766,42	0,00	22951165,76
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	164	5795766,42	1738309,73	5795766,42	1738309,73
VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti	165	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	166	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Ostale promjene kapitala	167	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno kapital i rezerve (AOP152 + AOP153 + AOP154 + AOP159 + AOP163 + AOP164 + AOP165 + AOP166 + AOP167)	168	27951165,76	7534076,15	5795766,42	29689475,49

Izveštaj o finansijskom položaju

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

OIB: 73073960573

Na datum: 31.03.2013.

(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	97556,97	156164,29
031	II. Ulaganja u nekretnine	3	0,00	0,00
00	III. Nematerijalna imovina	4	114636,88	78449,50
	IV. Financijska imovina (Σod AOP6 do AOP9)	5	0,00	0,00
razred 3	1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	6	0,00	0,00
40	2. financijska imovina raspoloživa za prodaju	7	0,00	0,00
41	3. zajmovi i potraživanja	8	0,00	0,00
42	4. financijska imovina koja se drži do dospelja	9	0,00	0,00
	V. Potraživanja (Σod AOP11 do AOP12)	10	3470265,77	3621873,30
11	1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	11	2976561,34	2623980,91
101+12+13+14+66	2. ostala potraživanja	12	493704,43	997892,39
100	VI. Novac i novčani ekvivalenti	13	26593636,01	27661350,33
191	VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14	0,00	0,00
190	VIII. Odgođeni porezni imovina	15	0,00	0,00
02+030+039+09	IX. Ostala imovina	16	521158,95	1266980,88
	B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16)	17	30797254,58	32784818,30
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	18	168752095,35	156828388,12
P A S I V A				
Konto	A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AOP32)	19	27951165,76	29689475,49
90	I. Upišani kapital	20	5000000,00	5000000,00
92	II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	21	0,00	0,00
	III. Rezerve (Σod AOP23 do AOP26)	22	0,00	0,00
910	1. zakonske rezerve	23	0,00	0,00
911	2. statutarne rezerve	24	0,00	0,00
912	3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	25	0,00	0,00
913+95	4. ostale rezerve	26	0,00	0,00
	IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP28 do AOP30)	27	0,00	0,00
940	1. revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	28	0,00	0,00
941	2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	29	0,00	0,00
942+943	3. ostale revalorizacijske rezerve	30	0,00	0,00
930+931	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	31	17155399,34	22951165,76
932+933	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32	5795766,42	1738309,73
	B. Obveze (Σod AOP34 do AOP39)	33	2746516,04	2670591,17
20	1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	34	0,00	0,00
210	2. obveze za primljene kredite i zajmove	35	0,00	0,00
211+...+216	3. ostale obveze po financijskim instrumentima	36	0,00	0,00
24	4. obveze prema dobavljačima	37	1653323,05	1186190,32
27	5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38	0,00	0,00
25+26+22	6. ostale obveze	39	1093192,99	1484400,85
28	C. Rezerviranja	40	0,00	0,00
291	D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41	99572,78	424751,64
290	E. Odgođene porezne obveze	42	0,00	0,00
	F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43	30797254,58	32784818,30
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	44	168752095,35	156828388,12

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 01.01.2013. - 31.03.2013.

(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	6698066,00	7407116,64
700	1. Naknada za upravljanje (NAV)	46	6573433,00	7353647,45
702	2. Prihod od ulaznih naknada	47	0,00	0,00
703	3. Prihod od izlaznih naknada	48	124633,00	53469,19
701+709	4. Ostali prihodi	49	0,00	0,00
	II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP51 + AOP52)	50	-3122589,00	-3420517,17
-642	1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela	51	-3122589,00	-3123832,23
-640-641-643	2. ostali rashodi	52	0,00	-296684,94
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP45 + AOP50)	53	3575477,00	3986599,47
71	III. Prihod od upravljanja portfeljem	54	271661,00	561256,10
72	IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	55	0,00	45308,70
	V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP57 do AOP62)	56	232279,00	88677,93
730-680	1. Neto prihod od kamata	57	232279,00	88677,93
74-681	2. Neto tečajne razlike	58	0,00	0,00
750+751+7600-660-6700	3. Neto nerealizirani i realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	59	0,00	0,00
7601-6701	4. Neto realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0,00	0,00
731+732+752+7602+7603-6702-6703	5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	61	0,00	0,00
-661	6. Umanjenje financijskih instrumenata	62	0,00	0,00
	Neto financijski prihodi (AOP54 + AOP53 + AOP56)	63	503940,00	695242,73
-184	VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	64	-2662839,00	-2459363,60
-650-651-653-654	VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	65	-50086,00	-49773,93
-69	VIII. Rezerviranja	66	0,00	0,00
77+78-+761-671	IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	67	11308,00	182,49
	X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP53 + AOP63 + AOP64 + AOP65 + AOP66 + AOP67)	68	1377800,00	2172887,16
	XI. Porez na dobit	69	275560,00	434577,43
	XII. Dobit ili gubitak (AOP68 - AOP69)	70	1102240,00	1738309,73
	XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP72 do AOP75)	71	0,00	0,00
	1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	72	0,00	0,00
	2. aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	73	0,00	0,00
	3. nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	74	0,00	0,00
	4. dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	75	0,00	0,00
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70 + AOP71)	76	1102240,00	1738309,73
	XV. Reklasifikacijske usklade	77	0,00	0,00

Obrazac IK

Obrazac o izračunu kapitala

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.03.2012.

(u HRK)

I. KAPITAL		29689475,49
1.1.	Izračun osnovnog kapitala	
1.1.1.	Uplaćene redovne dionice	0,00
1.1.2.	Uplaćene nekumulativne povlaštene dionice	0,00
1.1.3.	Uplaćeni poslovni udjeli	5000000,00
1.1.4.	Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja	0,00
1.1.4.1.	zakonske	0,00
1.1.4.2.	statutarne	0,00
1.1.4.3.	za otkup vlastitih dionica	0,00
1.1.4.4.	ostale rezerve	0,00
1.1.5.	Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih)	0,00
1.1.6.	Zadržana dobit	22951165,76
1.1.7.	Dobit tekuće godine (na osnovu godišnjeg financijskog	1738309,73
1.1.8.	Zbroj stavki (1.1.1 do 1.1.7)	29689475,49
1.1.9.	Stечene vlastite dionice	0,00
1.1.9.1.	redovne dionice	0,00
1.1.9.2.	nekumulativne povlaštene dionice	0,00
1.1.10.	Nematerijalna imovina	0,00
1.1.11.	Zadržani gubici	0,00
1.1.12.	Gubitak tekuće godine godine (na osnovu godišnjeg	0,00
1.1.13.	Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih)	0,00
1.1.14.	Zbroj stavki (1.1.9. do 1.1.13.)	0,00
A. OSNOVNI KAPITAL		29689475,49
1.2.	Izračun dopunskog kapitala	
1.2.1.	Kumulativne povlaštene dionice s pripadnim rezervama	0,00
1.2.1.1.	neodređenog dospijeca	0,00
1.2.1.2.	fiksnog dospijeca	0,00
1.2.2.	Podređeni instrumenti	0,00
1.2.3.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti	0,00
1.2.4.	Financijski instrumenti slični podređenima	0,00
1.2.5.	Podređeni instrumenti iznad ograničenja	0,00
1.2.6.	Zbroj stavki dopunskog kapitala (1.2.1. do 1.2.5.)	0,00
1.2.7.	Dopunski kapital iznad ograničenja	0,00
B. DOPUNSKI KAPITAL		0,00
1.3.	Odbitne stavke kapitala	
1.3.1.	Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama*, koji prelaze 10% njihovog kapitala	0,00

	1.3.2. Ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1. točka 3., 4. i 5. Pravilnika) drugih društava za upravljanje i drugih pravnih osoba* u kojima to društvo za upravljanje ima ulaganja veća od 10% kapitala	0,00
	1.3.3. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama* (koji nisu obuhvaćeni u poziciji 1.3.1 i 1.3.2) koji ne prelaze 10% njihova kapitala i ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 2.	0,00
	1.3.4. Nelikvidna sredstva	0,00
	1.3.5. Zbroj stavki (od 1.3.1 do 1.3.4)	0,00
	1.4. Odbitne stavke na teret osnovnog kapitala	0,00
	1.4.1. 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala	0,00
	1.4.2. višak iznad 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki koji tereti dopunski kapital	0,00
	1.5. Odbitne stavke na teret dopunskog kapitala (50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala)	0,00
	C. ODBITNE STAVKE KAPITALA	0,00
	1.6. Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	22378743,14
	1.6.1. troškovi upravljanja fondom	12296894,99
	1.6.2. opći administrativni troškovi	9885621,30
	1.6.3. troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	196226,85
	1.6.4. rezerviranja za troškove i rizike	0,00
	1.6.5. financijski rashodi i ostali troškovi	0,00
	II. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 3. TOČKA 2. PRAVILNIKA (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	5594685,79
	III. KAPITALNI ZAHTEJEV PREMA ČLANKU 3. TOČKA 1. PRAVILNIKA (minimalni iznos temeljnog kapitala)	141958,69
	1.7. Dodatne informacije	0,00
	1.7.1. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće godine)	0,00
	1.7.2. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće godine)	0,00
	1.7.3. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
	1.7.4. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
	1.7.5. Neuključena dobit tekuće godine	0,00
	1.7.6. Nerealizirani gubitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
	1.7.7. Ostale revalorizacijske rezerve	0,00
	I. Kapital	29689475,49
	II. Kapitalni zahtjev prema članku 3. točka 2. Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	5594685,79

III. Kapitalni zahtjev prema članku 3. točka 1. Pravilnika (minimalni iznos temeljnog kapitala)	1141958,69
IV. Višak (+)/manjak (-) kapitala	24094789,71

Izveštaj o kapitalu društva za upravljanje

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.03.2013.

		Vrijednost na dan izveštaja, u HRK	Nominalna vrijednost/Trošak nabave, u HRK	Struktura ulaganja kapitala u %
Kapital	Temeljni kapital	5000000,00		
	Neto vrijednost imovine fondova pod upravljanjem	2584793463,61		
Pozicije dozvoljenog ulaganja	Novčana sredstva	661350,33	0,00	0,0000%
	Depozit kod financijske institucije	27000000,00	27000000,00	100,0000%
	Državne obveznice	0,00	0,00	0,0000%
	Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,0000%

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom:

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 01.01.2013. - 31.03.2013.

Bilješke uz financijske izvještaje:

a) financijskii izvještaji sastavljeni su sukladno računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),

b) Društvo je 13. veljače 2013. godine promijenilo vlasnika. Jedini vlasnik je VUB Asset Management, sprav. spol., iz Bratislave