



PLATINUM INVEST

PLATINUM INVEST d.o.o.

Sukladno dopisu Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 24. rujna 2014. godine, KLASA: 041-01/14-01/41, URBROJ: 326-442-14-3, društvo Platinum Invest d.o.o. dopunjuje revidirane godišnje financijske izvještaje Društva u dijelu Bilješke (i to bilješka 11). Dopuna je dana na uvid ovlaštenom revizoru Prokura revizija d.o.o., Ferde Livadića 17, Sveta Nedjelja, koji je istu ocijenio dostatnom.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - DOPUNA

31.12.2013.

BILJEŠKA 11 – RIZICI FONDA (DOPUNA)

Od rizika Fonda koji objektivno postoje treba spomenuti sljedeće skupine rizika:

1. Tržišni rizici;
2. Rizik likvidnosti;
3. Kreditni rizici;
4. Operativni rizici;
5. Ostali rizici;

1. Tržišni rizici

Tržišni rizici odnose se na široki aspekt poslovanja Fonda koji posredno obuhvaća globalno tržište kapitala. Od pojedinih tržišnih rizika bitno je uzeti u obzir sljedeće rizike:

- Kamatni rizik,
- Valutni rizik.

Kamatni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na financijske instrumente u koje su uložena sredstva Društva. Rizik kamatne stope predstavlja vjerojatnost da će prinos kupljenih dužničkih vrijednosnih papira porasti, odnosno da će u trenutku kada se vrijednosni papir treba unovčiti biti veći od onog koji je kupljen, a što će imati za posljedicu kapitalni gubitak.

Na dan 31.12.2013. godine imovina Fonda nije se sastojala od dužničkih vrijednosnih papira.

Valutni rizik se odnosi na rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani.

Društvo može sredstva ulagati u financijske instrumente i depozite denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta prema HRK, što može dovesti do pada vrijednosti imovine Društva.

Ukupna sredstva i obveze Društva na dan 31.12.2013. bila su u cijelosti denominirana u kunama.



2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnost da će Društvo imati teškoće pri pravovremenom unovčavanju imovine Fonda potrebne za namiru dospjelih obveza. Na izvještajni datum kratkotrajna imovina Društva je znatno veća od kratkoročnih obveza pa prema procjeni Društva nema rizika da obveze neće biti pravovremeno podmirene. Društvo nije bilo izloženo riziku likvidnosti na izvještajni datum.

Društvo reducira rizik likvidnosti ulaganjem imovine u financijske instrumente čiji volumen trgovanja garantira brzu unovčivost prilikom prodaje vrijednosnica i kratkotrajne depozite kod banaka s visokim rejtingom.

3. Kreditni rizici

Kreditni rizici odnose se na moguće neispunjavanje obveza od druge ugovorne strane koje može rezultirati gubitkom Društva, a mogući oblici takvog rizika su rizik druge ugovorne strane i rizik namire.

Rizik druge ugovorne strane predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu Društva neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze po dospjeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Društva.

Rizik namire podrazumijeva mogući gubitak u slučaju da suprotna ugovorna strana neće biti u mogućnosti isporučiti vrijednosni papir ili sredstva na odgovarajući način u ugovorenom roku.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	Bilješka	2013.	2012.
Novac i novčani ekvivalenti	3	645.370	520.404
Potraživanja za naknadu za upravljanje	4	63.516	52.941
Ostala potraživanja		552.459	650.135
UKUPNO		1.261.345	1.223.480

S obzirom da se kreditna izloženost Društva primarno odnosi na depozite plasirane na kratki rok kod banaka s visokim kreditnim rejtingom, Društvo smatra da je kreditni rizik na izvještajni datum zanemariv.

Iznos potraživanja Društva na izvještajni datum odnosi se na potraživanja od povezanih osoba (fondovi pod upravljanjem, član Društva) i kao takva ne predstavljaju značajan rizik od nemogućnosti naplate.

Društvo nastoji smanjiti kreditni rizik kroz ulaganje u financijske instrumente kod provjerenih i visoko kvalitetnih izdavatelja.

4. Operativni rizici

Rizik upravljanja portfeljem Fonda je rizik učestalog trgovanja ili strategije tržišnog tempiranja kako bi se iskoristile očekivane promjene tržišnih uvjeta koje mogu povećati ili smanjiti prihode portfelja.

Rizik upravljanja Društvom podrazumijeva moguće propuste unutar organizacijske strukture Društva koji bi mogli dovesti do krađe, prijevare i pronevjere od strane zaposlene osobe Društva, relevantne osobe Društva ili neke treće osobe.



PLATINUM INVEST

Rizik IT sustava predstavlja mogući prekid ili poremećaj u informacijskom sustavu koji može rezultirati zastojem u radu aplikacija koje se koriste u svakodnevnom poslovanju Društva.

Društvo minimizira navedene rizike usvajanjem i redovitim ažuriranjem internih propisa koji se odnose na organizacijsku strukturu i zahtjeve Društva, rizike Društva, upravljanje IT sustavom i sl.

5. Ostali rizici

Skupinu ostalih rizika čine svi ostali rizici s kojima se Društvo može susresti u svom poslovanju a da nisu neki od već navedenih rizika. Najznačajniji među ostalim rizicima Društva su: rizik promjene poreznih propisa, rizik inflacije, rizik vanjskih utjecaja i reputacijski rizik

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost Društva. Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva.

Rizik inflacije odnosi se na stopu inflacije u zemlji koja može rasti što se nadalje može negativno odraziti na vrijednost imovine Društva.

Rizik vanjskih utjecaja predstavlja moguća oštećenja ili gubitak imovine uslijed prirodnih pojava i događaja ili uslijed namjernog čina neke osobe na koji Društvo ne može utjecati.

Reputacijski rizik proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije.

Tabelarni prikaz rizika Društva:

VRSTA RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA DRUŠTVO
TRŽIŠNI RIZICI:	
Kamatni rizik	Vrlo nizak
Valutni rizik	Nizak
RIZIK LIKVIDNOSTI	
Rizik likvidnosti	Vrlo nizak
KREDITNI RIZICI:	
Rizik druge ugovorne strane	Nizak
Rizik namire	Vrlo nizak
OPERATIVNI RIZICI:	
Rizik upravljanja portfeljem Fonda	Vrlo nizak
Rizik upravljanja Društvom	Nizak
Rizik IT sustava	Nizak



PLATINUM INVEST

OSTALI RIZICI:	
Rizik promjene poreznih propisa	Nizak
Rizik inflacije	Vrlo nizak
Rizik vanjskih utjecaja	Nizak
Reputacijski rizik	Nizak

U Zagrebu, 30.09.2014.

Odgovorne osobe:

Dr. Igor Gvozdanić

Predsjednik uprave



PLATINUM INVEST
d.o.o., društvo za osnivanje i upravljanje UCITS fondom
Gundulićeva 13, Zagreb, Hrvatska
www.platinuminvest.hr

MP: