

Sukladno odredbama članka 219. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08 i 74/09) te sukladno Pravilniku o objavljivanju informacija investicijskog društva (NN 48/09), investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. objavljuje

OPĆE INFORMACIJE O PODRUČJIMA IZ POSLOVANJA INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na 31.12.2011

.1 Informacije o subjektima uključenim u objavljivanje

Naziv investicijskog društva: ***HITA-Vrijednosnice d.d., Palmotićeve 2, Zagreb***

Subjekti uključeni u objavljivanje: ***HITA-Vrijednosnice d.d.***

Investicijsko društvo nema matično društvo niti ovisna društva, te ne sastavlja konsolidirana financijska izvješća.

.2 Informacije o upravljanju rizicima

Opis strategije i politike upravljanja rizicima

Svrha Strategije upravljanja rizicima je definiranje principa i procedura za upravljanje rizicima investicijskog društva. Strategijom se određuju politike i postupci upravljanja rizicima kojima investicijsko društvo može biti izloženo u svom poslovanju. Određuju se sklonosti preuzimanju rizika, definiraju se jasne linije ovlasti i odgovornosti za upravljanje rizicima, definira se metodologija utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjivanja rizika kojem je investicijsko društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, te se definiraju i druga pitanja važna za upravljanje rizicima.

Strategija upravljanja rizicima HITA-Vrijednosnica d.d. sastoji se od slijedećih politika:

- ⤴ Politika upravljanja tržišnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja operativnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja kreditnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja rizikom likvidnosti

Ciljevi strategije kao i politika upravljanja rizicima su:

- ⤴ Identificiranje, praćenje, kontroliranje i minimaliziranje svih vrsta rizika.
- ⤴ Definiranje oblika suradnje, komunikacije i razmjene podataka između pojedinih organizacijskih jedinica uključenih u upravljanje i kontrolu rizika.
- ⤴ Uspostavljanje adekvatnog i pravovremenog izvještavanja koje omogućuje stalno praćenje svih elemenata vezanih uz rizike.
- ⤴ Postavljanje principa za određivanje i minimaliziranje rizika.
- ⤴ Uspostava adekvatnog izvještavanja.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA TRŽIŠNIM RIZIKOM

Investicijsko društvo je izradilo i primjenjuje:

- Strategiju trgovanja
- Interni model vrednovanja

kako bi djelotvorno upravljalo svim značajnim čimbenicima tržišnih rizika.

Strategijom trgovanja investicijsko društvo osigurava da se na efikasan i siguran način izvršavaju transakcije, da se prate postojeće pozicije financijskih instrumenata, te da se definiraju postupci aktivnog upravljanja pozicijama, kao i uključivanja u knjigu trgovanja.

Interni model vrednovanja propisuje na koje načine se vrednuju pojedine pozicije u knjizi trgovanja i knjizi pozicija kojima se ne trguje.

Provođenje strategije trgovanja te donošenje internog modela vrednovanja nužno je u nadležnosti različitih članova uprave.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA OPERATIVNIM RIZIKOM

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima, uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. Operativni rizik uključuje i rizik prevare relevantnih osoba ili klijenata, rizik pogreške relevantnih osoba ili klijenata, rizik informacijskog sustava.

Investicijsko društvo operativni rizik smanjuje redovnom internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju investicijskog društva, a naročito u promjenama informacijskog sustava te promjenama u poslovnim procesima.

Investicijsko društvo sukladno Sigurnosnoj politici informacijskog sustava definira proces zaštite u slučaju određene krizne situacije koja može dovesti do gubitka podataka ili neke materijalne štete. Investicijsko društvo redovito provodi testiranje navedenih procesa. Uprava investicijskog društva i Direkcija informatike i telekomunikacija su odgovorni za unaprijeđenje navedenih procesa u skladu s povećanjem obujma poslovanje te potencijalnih gubitaka kojima bi investicijsko društvo moglo biti izloženo.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze druge ugovorne strane prema investicijskom društvu. Kreditni rizik obuhvaća i rizik smanjenja vrijednosti potraživanja uslijed promjene kreditne sposobnosti dužnika, kao i rizik nemogućnosti naplate potraživanja.

Ukoliko druga strana nije u mogućnosti podmirenja obveza, investicijsko društvo gubi ili cijelu vrijednost pozicije ili dio vrijednosti koji se ne može nadoknaditi tijekom kreditnog slučaja.

Bavljenje kreditnim rizikom obuhvaća procjenu i mjerenje rizika od pogoršanja financijskog položaja i/ili propasti pojedinog klijenta, a time i smanjenje kvalitete cjelokupnog kreditnog portfelja.

Direkcija računovodstva i financija prati sva potraživanja investicijskog društva te njihova dospijeca i prekoračenja dospijeca. Ukoliko postoje prekoračenja dospijeca Direkcija računovodstva i financija izvještava nadležnog člana Uprave i izvršitelja Funkcije upravljanja rizicima.

Investicijsko društvo će u svom poslovanju težiti minimiziranju izloženosti kreditnom riziku te će sukladno navedenom voditi portfelj potraživanja disperziran s obzirom na vrstu, položaj i rejting dužnika.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti je rizik da investicijsko društvo dođe u poziciju nemogućnosti podmirenja financijskih obveza u roku dospijea.

Rizik vlastite likvidnosti odnosi se na sposobnost investicijskog društva da osigura sredstva i novac potreban za podmirenje vlastitih obveza, da namiri potrebe za gotovim novcem klijenata investicijskog društva i da bude u mogućnosti udovoljiti zahtjevima drugih strana.

Rizik likvidnosti kontrolira se i prati i u skladu sa Pravilnikom o minimalnoj likvidnosti investicijskog društva.

Kako bi se smanjio rizik likvidnosti, Uprava društva pomno planira prihode i rashode te održava dostatnu likvidnost. Društvo svakodnevno provodi izračun likvidnosti investicijskog društva. Izvršitelj Funkcije upravljanja rizicima jednom mjesečno vrši pregled stanja likvidnosti investicijskog društva. Ukoliko nastupi rizična situacija Uprava investicijskog društva će donijeti odluku o kreditnom zaduživanju ili brzoy prodaji dijela imovine.

Organizacija funkcije za upravljanje rizicima

Investicijsko društvo ustrojilo je organizacijska pravila odvijanja procesa upravljanja rizicima na način da je definiralo dužnosti i odgovornosti pojedinih organizacijskih dijelova investicijskog društva.

Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta detaljnije su pojašnjene dužnosti i odgovornosti svih organizacijskih jedinica investicijskog društva.

Uprava investicijskog društva odgovorna je za definiranje strategija prema rizicima, politika upravljanja rizicima, postavljanje generalnih limita za rizike, upravljanje Knjigom trgovanja, definiranje očekivanog prinosa u odnosu prema preuzetim rizicima, postavljanje odnosa rizik-prinos za investicijsko društvo, donošenje odluka u kriznim situacijama (neočekivanim okolnostima).

Investicijsko društvo je ustrojilo Direkciju upravljanja rizicima unutar Sektora za nadzor i rizike, te je imenovalo vršitelja dužnosti Funkcije upravljanja rizicima.

Vršitelj Funkcije upravljanja rizicima odgovoran je za identifikaciju rizika, definiranje, motrenje i procjenjivanje rizika s pripadajućom podjelom na podvrste rizika, podrška Upravi u određivanju limita, usklađivanje s ranije definiranim limitima, pripremanje periodičnih izvještaja o rizicima za Upravu i praćenje rizika na svim razinama u svim organizacijskim cjelinama investicijskog društva.

Opseg i vrste sustava izvještavanja o rizicima i sustav mjerenja rizika, i politike zaštite od rizika i umanjeње rizika, te strategije i postupke za praćenje učinkovitosti zaštite od rizika i umanjeња rizika propisane su Strategijom upravljanja rizicima investicijskog društva kao i svim povezanim internima aktima.

.3 Informacije o kapitalu

Kapital investicijskog društva čine slijedeće kategorije:

- osnovni kapital
- dopunski kapital I
- dopunski kapital II

Kapital investicijskog društva izračunava se kao zbroj osnovnog kapitala, dopunskog kapitala I i dopunskog kapitala II, uvažavajući odbitne stavke pojedinih kategorija kapitala, udjel pojedinih kategorija u kapitalu te namjenu pojedine kategorije kapitala.

Glavna obilježja osnovnog kapitala:

- u cijelosti je uplaćen i upisan,
- bezuvjetno je nepovratan,
- u cijelosti i bez ograničenja je na raspolaganju za pokriće manjkova i gubitaka iz tekućeg poslovanja, čim nastanu,
- neopterećen je poreznim davanjima, u protivnom, prije upotrebe za pokriće rizika i gubitaka potrebno je uvažiti sve porezne obveze,
- u slučaju stečaja, odnosno likvidacije investicijskog društva, na raspolaganju je za pokriće gubitaka, nakon što su podmirene obveze prema svim vjerovnicima, imateljima instrumenata investicijskog društva, a koji nemaju obilježja osnovnog kapitala.

U osnovni kapital društva uključene su slijedeće stavke sa pripadajućim iznosima:

STAVKA	IZNOS (u tisućama kuna)
Uplaćene redovne dionice	7.400
Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja	370
Zadržana dobit	-1.130
Gubitak tekuće godine	-2.308
OSNOVNI KAPITAL	4.332
Dopunski kapital I	
Posebne rezerve (dugotrajne financijske imovine)	343
KAPITAL INVESTICIJSKOG DRUŠTVA	4.675

Osnovni kapital društva na dan 31.12.2011. iznosi 4.332.000,00 kuna. Dopunski kapital I iznosi 343.000 kuna.

Kapital investicijskog društva na dan 31.12.2011. iznosi 4.675.000 kuna (slovima: četiri milijuna šesto sedamdeset pet tisuća kuna).

.4 Informacije o minimalnim kapitalnim zahtjevima

Investicijsko društvo provodi postupke ocjenjivanja internog kapitala i minimalnog iznosa kapitala potrebnog za pokriće kapitalnih zahtjeva sukladno Pravilniku o adekvatnosti kapitala investicijskih društava (NN 48/2009)

Informacije o iznosima kapitalnih zahtjeva za određene kategorije rizika (na dan 31.12.2011.):

STAVKA	IZNOS (u tisućama kuna)
Iznos kapitalnog zahtjev za tržišne rizike	0
Iznos kapitalnog zahtjev za kreditni rizik	1.119
Iznos kapitalnog zahtjev za operativni rizik	687
Zbroj stavki	1.806

Investicijsko društvo kapitalne zahtjeve za operativni rizik računa prema jednostavnom pristupu, a kapitalne zahtjeve za kreditni rizik prema standardiziranom pristupu.

.5 Informacije o izloženosti riziku druge ugovorne strane

Na dan 31.12.2011. investicijsko društvo nije bilo izloženo riziku druge ugovorne strane koji proizlazi iz izvedenih financijskih instrumenata, repo ugovora, obratnih repo ugovora, ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani ili od druge ugovorne strane, maržnih transakcija i transakcija s dugim rokom namire.

.6 Informacije o izloženosti kreditnom riziku

Opis postupaka utvrđivanja rezervacija

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, jamstva, garancija i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja te obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Opis rezervacija

Na dan 31.12.2011. nema rezervacija

Ukupan iznos izloženosti kreditnom riziku, te iznosi izloženosti prema kategorijama

Kategorije izloženosti (članak 126. stavak 2, Pravilnika o adekvatnosti kapitala):	Iznos izloženosti (u tisućama Kn)
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od središnje države ili središnjih banaka	276
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od institucija	77
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od trgovačkih društava	30
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od stanovništva	4.405
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	175
Ostale stavke – Gotovina i ekvivalent gotovine	196
Ostale stavke – Materijalna imovina	33
Ostale stavke – Ulaganja u kapital (Pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje)	10.095
Ukupan iznos izloženosti kreditnom riziku	15.287

Investicijsko društvo ne koristi postupak pridruživanja kreditnog rejtinga dodijeljenog od vanjskih institucija za procjenu kreditnih rizika ili agencija za kreditiranje izvoza, pojedinim kategorijama izloženosti.

.7 Informacije o kapitalnim zahtjevima za tržišne rizike

Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike je 0,00 Kn (slovima: nula), a sastoji se od slijedećih vrsta tržišnih rizika:

Vrsta tržišnog rizika	Iznos kapitalnog zahtjeva (kn)
Specifični i opći pozicijski rizik vlasničkih financijskih instrumenata	0
Valutni rizik	0
Robni rizik (jednostavni pristup)	0
Robni rizik (pristup ljestvice dospjeća)	0
Rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti	0
UKUPNO	0

.8 Informacije o operativnom riziku

Investicijsko društvo prilikom računanja kapitalnog zahtjeva za operativni rizik koristi jednostavni pristup. Prema jednostavnom pristupu, kapitalni zahtjev za operativni rizik je 15% trogodišnjeg prosjeka relevantnih pokazatelja. Relevantni pokazatelj investicijsko društvo računa kao zbroj sljedećih pozicija u Računu dobiti i gubitka sa svojim pozitivnim ili negativnim predznakom:

- neto prihod od kamata;
- neto prihod od provizija i naknada;
- prihod od dividendi, udjela i ostalih vrijednosnih papira;
- neto realizirani dobitci/gubitci;
- neto realizirani dobitci/gubitci financijske imovine raspoložive za prodaju;
- neto tečajne razlike;
- ostali prihodi.

.9 Informacije o izloženosti po vlasničkim ulaganjima u knjizi pozicija kojima se ne trguje

Investicijsko društvo pozicije vlasničkih ulaganja u knjizi pozicija kojima se ne trguje drži zbog strateških razloga, te od njih ne očekuje nužno kapitalne dobitke.

Predmetne pozicije vlasničkih ulaganja investicijsko društvo vrednuje po trošku ulaganja uvećano za transakcijske troškove, a nakon početnog priznavanja iskazuju se po fer vrijednosti izvedenoj iz modela novčanih tokova. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u kapital do trenutka prodaje ili umanjenja. Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama klasificiranim kao raspoloživi za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitcima i gubicima od promjene fer vrijednosti.

Ukupna vrijednost pozicija vlasničkih ulaganja u knjizi pozicija kojima se ne trguje na dan 31.12.2011. godine je iznosila 10.094.670,68 kune. Od toga su pozicije u iznosu od 4.065.464,00 kuna vrednovane po nabavnoj vrijednosti, pozicije u iznosu od 5.540.455,71 kuna po procijenjenoj vrijednosti i 488.750,97 po burzovnoj cijeni.

Neke pozicije u knjizi pozicija kojima se ne trguje ne kotiraju na MTP-u ili burzi.

U Zagrebu, 27. travnja 2012.