

**PBZ Euro novčani fond – otvoreni investicijski fond s javnom
ponudom**

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2013. godine
za potrebe izvještavanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće	1
Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	3
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima udjela PBZ Euro novčanog fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom	4
Izvještaj o financijskom položaju	5
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda	8
Izvještaj o posebnim pokazateljima Fonda	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Prilog 1: Financijski izvještaji Fonda pripremljeni u skladu sa MSFI	18

Godišnje izvješće

Poslovne aktivnosti

PBZ Euro novčani fond („Fond“), je otvoreni investicijski fond dostupan javnosti. Fond je zaseban subjekt bez pravne osobnosti, osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava i ulaganja tih sredstava s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda.

Investicijska politika Fonda primarno je ulaganje u novčane depozite kod kreditnih institucija te dužničke vrijednosnice.

Fondom upravlja PBZ Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu ("Društvo") koje je u vlasništvu VUB Asset Management iz Slovačke, članice Intesa Sanpaolo grupe.

Društvo upravlja sa sedam investicijskih fondova: PBZ Novčanim fondom, PBZ Euro Novčanim fondom, PBZ Dollar fondom, PBZ Bond fondom, PBZ Global fondom, PBZ Equity fondom i PBZ I-Stock fondom.

Ukupna neto imovina svih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2013 godine iznosila je 2,38 milijardi kuna što predstavlja povećanje od 5.15% u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rezultati Fonda u 2013

Neto imovina Fonda pod upravljanjem Društva na 31. prosinca 2013. godine iznosila je 422.217 tisuća kuna što predstavlja povećanje od 11% u odnosu na 2012. godinu.

Broj članova Fonda na dan 31. prosinca 2013. bio je 5.582, a ostvareni prinos Fonda za 2013. bio je 1,95%.

Financijski instrumenti i rizici

Društvo za upravljanje upravlja rizicima u skladu sa zakonskim propisima, te slijedeći smjernice domaćih i inozemnih institucija i regulatornih tijela (prvenstveno HANFA-e). Društvo će u svome poslovanju upravljati rizicima na način da će ih permanentno identificirati, procjenjivati, mjeriti, te pokušavati izbjegavati ili smanjivati, a ako to nije moguće, kontrolirano preuzimati.

Ulagačke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti, a detaljnije su opisani u bilješci 16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

Budući razvoj Fonda

Društvo će nastaviti poslovati sa zasebnom imovinom Fondova s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu članova pridržavajući se i nadalje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, lojalnosti, skrbi, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, zakonitosti, održavanja odgovarajuće likvidnosti i zabrane sukoba interesa.

Događaji nakon kraja poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izvještavanja koji bi bili značajni za ovo izvješće

Godišnje izvješće (nastavak)

Pravila korporativnog upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja implementirana su u Društvu koje upravlja Fondom.

Efikasno korporativno upravljanje nužan je preduvjet uspješnosti Društva. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti, osobnog integriteta Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje eksterne i interne propise i prati kompatibilnost organizacijske strukture.

Uprava Društva

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga („Agencija“), te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze. Upravu Društva imenuje Nadzorni odbor uz prethodnu suglasnost Agencije, a sukladno Pravilniku o uvjetima za članstvo u upravi i Nadzornom odboru društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 90/2013).

Nadzorni Odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama uprave Društva te usvaja poslovne planove za naredne godine. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština Društva, a svi članovi moraju zadovoljavati uvjete iz Pravilnika o uvjetima za članstvo u Upravi i Nadzornom odboru društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 90/2013).

Revizorski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor kojega čine svi članovi Nadzornog odbora Društva te jedan član imenovan od strane Nadzornog odbora.

Revizorski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije te sustav upravljanja rizicima, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja, prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama, daje preporuke Skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva, raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Skupština Društva

Skupštinu Društva saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da suglasnost na odluke koje Skupština temeljem Društvenog ugovora i zakona usvaja.

Skupština odlučuje o broju i imenovanju članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, financijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora, prestanku Društva i imenovanju likvidatora te izmjenama Društvenog ugovora. Skupština Društva donosi i druge odluke koje je dužna i ovlaštena donositi temeljem zakona i drugih propisa. Održavanje Skupštine nije potrebno ako se članovi Društva u pismenom obliku suglase o donošenju pojedine odluke.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje Fondom u skladu s njegovim Statutom, Prospektom i hrvatskim Zakonom o investicijskim fondovima. Isti zahtijevaju da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda i sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Fond nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 5 do 17, pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12), odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje 25. travnja 2014. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 2 i odobreno od strane Uprave Društva za upravljanje 25. travnja 2014. te potpisano u skladu s tim.

Igor Pavlović
Predsjednik Uprave

PBZ Invest d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
ZAGREB, ulica 5

Silvana Milić
Član Uprave



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela PBZ Euro novčanog fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PBZ Euro novčanog fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“). Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima, izvještaja o promjenama u neto imovini fonda i izvještaja o posebnim pokazateljima fonda za godinu koja je tada završila te sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 13. prosinca 2012. godine., te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo za upravljanje u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva za upravljanje. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava Društva za upravljanje, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2013. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo otvorenih investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu, Uprava Društva za upravljanje sastavila je godišnje izvješće vlasnicima udjela, prikazano na stranicama 1 do 2. Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća. U skladu sa zahtjevima članka 17 Zakona o računovodstvu, proveli smo procedure koje smo smatrali prikladnima kako bismo se uvjerali o usklađenosti relevantnih financijskih informacija iz godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima. Na osnovi provedenih procedura, financijske informacije iz godišnjeg izvješća usklađene su s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 5 do 17.

25. travnja 2014.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Gojko Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o financijskom položaju				Obrazac IFP
Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond				
OIB fonda: 28173216249				
Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: PBZ Invest d.o.o.				
Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2013.				
(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	381.027.316	425.926.108
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	27.885.873	55.581.179
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	353.141.443	370.344.929
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	-	-
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	85.228.996	36.890.117
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	254.950.378	320.347.569
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	12.962.070	13.107.242
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	-	2.483.611
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	-	2.483.000
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	-	-
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	-	-
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	-	-
16	Potraživanja od depozitne banke	13	-	-
17	Ostala potraživanja fonda	14	-	611
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	-	-
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	381.027.316	428.409.719
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	-	-
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	-	2.482.234
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	-	-
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	-	2.482.234
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	1.467.782	3.710.821
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	328.788	365.659
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	49.204	54.848
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	112.860	190.882
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	973.912	3.099.432
27	Ostale obveze	26	3.018	-
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	-	-
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	1.467.782	6.193.055
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	379.559.535	422.216.664
D	Broj izdanih udjela	30	376.383,0365	405.727,2105
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	1.008,4395	1.040,6417
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	319.022.447	348.498.579
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	10.604.722	16.072.920
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	46.388.768	56.993.490
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	3.543.598	651.676
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	-	-
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)	37	379.559.535	422.216.664
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	-	-

Priložene računovodstvene politike i objašnjavajuće informacije sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

Obrazac ISD				
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti				
Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond				
OIB fonda: 28173216249				
Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2013.				
(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	3.090.022	5.031.952
70	Prihodi od kamata	41	10.624.366	11.113.846
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	7.623.627	9.792.557
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	155.581	47.450
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	21.493.596	25.985.804
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	396.650	40.536
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	6.140.470	5.608.711
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	3.324.269	4.183.399
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	498.641	627.510
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	326.328	249.749
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	10.686.358	10.709.906
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	10.807.239	15.275.898
	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	0
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-202.517	797.022
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-202.517	797.022
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	10.604.722	16.072.920
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	2.129.988	-2.891.922
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	2.129.988	-2.891.922
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	12.734.710	13.180.998
	Reklasifikacijske usklade	67		

Priložene računovodstvene politike i objašnjavajuće informacije sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima
Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	- 113.667.443	- 1.780.826
Dobit ili gubitak	99	10.604.722	16.072.920
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	202.517	- 797.022
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	-	-
Prihodi od kamata	102	- 10.624.366	- 11.113.846
Rashodi od kamata	103	-	-
Prihodi od dividendi	104	-	-
Umanjenje financijske imovine	105	-	-
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-	-
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	17.818.814	46.087.045
Primici od kamata	108	8.303.962	12.278.638
Izdaci od kamata	109	-	-
Primici od dividendi	110	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	- 136.481.354	- 66.550.224
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	4.200.000	- 2.483.000
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	-	-
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-	- 611
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-	-
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	- 4.200.234	2.482.234
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	52.546	42.516
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	- 3.544.050	2.200.524
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	70.530.898	29.476.131
Primici od izdavanja udjela	120	365.802.747	295.798.393
Izdaci od povlačenja udjela	121	- 295.271.849	- 266.322.261
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	-	-
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP98+ AOP119)	124	- 43.136.546	27.695.306
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	71.022.419	27.885.873
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	27.885.873	55.581.179

Priložene računovodstvene politike i objašnjavajuće informacije sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u neto imovini Fonda
Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: **PBZ Euro Novčani fond**

OIB fonda: **28173216249**

Izveštajno razdoblje: **01.01. - 31.12.2013.**

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	10.807.239	36.950.446	-32.481.787	4.468.659	15.275.898
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-202.517	1.254.275	-254.736	999.539	797.022
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	3.543.598	651.676	-3.543.598	-2.891.922	651.676
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)	131			14.148.319	38.856.397	-36.280.120	2.576.277	16.724.596
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	1.361.105.993	295.798.393	0	295.798.393	1.656.904.385
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-1.042.083.546	0	-266.322.261	-266.322.261	-1.308.405.807
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134			319.022.447	295.798.393	-266.322.261	29.476.131	348.498.579
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135			333.170.766	334.654.790	-302.602.382	32.052.408	365.223.174
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	46.388.768	10.604.722	0	10.604.722	56.993.490
Promjena računovodstvenih politika	137	137a	137b	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	138a	138b	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)	139			46.388.768	10.604.722	0	10.604.722	56.993.490
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140			379.559.535	345.259.511	-302.602.382	42.657.130	422.216.664

Priložene računovodstvene politike i objašnjavajuće informacije sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o posebnim pokazateljima Fonda Na dan 31. prosinca 2013. godine

Obrazac IPPF						
Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda						
Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond						
OIB fonda: 28173216249						
Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2013.						
Pozicija	AOP	Tekuće razdoblje	31.12.2012. (n)	31.12.2011. (n-1)	31.12.2010. (n-2)	31.12.2009. (n-3)
		1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	141	422.216.664	379.559.535	296.293.927	536.567.826	193.740.471
Broj udjela fonda	142	405.727,2105	376.383,0365	304.804,7408	576.929,5334	218.563,8388
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	1.040,6417	1.008,4395	972,0778	930,0405	886,4251
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	376.383,0365	304.804,7408	576.929,5334	218.563,8388	119.744,2709
Broj izdanih udjela fonda	145	289.500,1367	370.117,3468	515.493,4826	824.492,0449	272.245,4580
Broj povučenih udjela fonda	146	260.155,9627	298.539,0511	787.618,2752	466.126,3503	173.425,8901
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	405.727,2105	376.383,0365	304.804,7408	576.929,5334	218.563,8388
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,04	1,04	1,03	1,03	1,08
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	1,95	3,53	2,50	3,80	5,01
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	133,6582	129,0977	125,9400	121,3400	115,5500
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	136,2517	133,6456	129,0800	125,9300	121,3300
Najviša vrijednost neto imovine	153	432.165.460	389.679.629	565.937.037	536.567.826	206.504.492
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	379.644.157	288.293.518	295.765.368	162.087.054	101.019.869
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	OIB	Država	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaće na pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		
*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						

Priložene računovodstvene politike i objašnjavajuće informacije sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Fond koji je predmet izvještavanja

Nastanak, povijest i osnovne djelatnost

PBZ Euro Novčani fond (u nastavku: „Fond“), je otvoreni investicijski fond dostupan javnosti. Fond je zaseban subjekt bez pravne osobnosti, osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava i ulaganja tih sredstava s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda. Odobrenje za osnivanje Fonda izdala je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske dana 11. srpnja 2002. godine. Fond je započeo s poslovanjem 26. srpnja 2002. godine.

Društvo za upravljanje Fondom

U skladu sa Statutom Fonda i odredbama Zakona o investicijskim fondovima (u nastavku: "Zakon"), Fondom upravlja PBZ Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu (u nastavku: "Društvo" ili „Društvo za upravljanje“). Društvo je registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 29. prosinca 1998. godine. Društvo je 13. veljače 2013. godine prodano te je na 31. prosinca 2013. godine u 100%-tnom vlasništvu VUB Asset Management, sprav. spol. iz Bratislave, Republika Slovačka, član Intesa Sanpaolo Grupe (31.prosinca 2012: 100% vlasnik je Privredna banka Zagreb d.d.).

Društvo odgovara za poslovanje Fonda kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela uslijed kršenja Zakona o investicijskim fondovima i Statuta Fonda. Sukladno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje.

Banka skrbnik

Sukladno Zakonu, Društvo je odabralo banku skrbnika kojoj je povjereno čuvanje imovine Fonda. Banka skrbnik Fonda je Privredna banka Zagreb d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 44 (u nastavku: „Banka skrbnik“). Osim usluga pohrane zasebne imovine, Banka skrbnik prikuplja udjele te prikuplja sredstva uplaćena na temelju zahtjeva za kupnju udjela, i nadzire utvrđivanje vrijednosti pojedinačnih udjela. Banka skrbnik odgovara Društvu i imateljima udjela za štetu koju su oni pretrpjeli uslijed kršenja zakona. Sukladno Zakonu, Banka skrbnik zaračunava naknadu za svoje usluge.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

Uprava i Nadzorni odbor Društva za upravljanje investicijskim fondovima:

Nadzorni odbor

Massimo Torchiana	Predsjednik	od 18. travnja 2013. godine
Alberto Castelli	Zamjenik	od 18. travnja 2013. godine
Claudio Malinverno	Član	od 18. travnja 2013. godine
Emiliano Laruccia	Član	od 18. travnja 2013. godine
Ivan Kroló	Predsjednik	do 18. travnja 2013. godine
Andrea Pavlović	Član	do 1. ožujka 2013. godine
Dražén Kovačić	Član	do 23.ožujka 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1 Fond koji je predmet izvještavanja (nastavak)

Uprava

Marko Orešković	Predsjednik	do 31. kolovoza 2013. godine
Igor Pavlović	Predsjednik	od 1. rujna 2013. godine
Silvana Milić	Član	od 1. rujna 2013. godine

2 Osnova za pripremu

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“).

Računovodstvena regulativa Agencije temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije („MSFI usvojeni od strane EU“). Računovodstvena regulativa Agencije za 2012. godinu temeljila se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Uzevši u obzir djelatnost Fonda te promjene MSFI-jeva, ne radi se o značajnoj promjeni.

Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU, te se u opisu računovodstvenih politika Fond poziva na pojedine standarde koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2013. godine.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 25. travnja 2014.

b) Osnova za mjerenje

Financijska izvješća Fonda pripremljena su na osnovi amortiziranog troška, osim financijske imovine raspoložive za prodaju koja se mjeri po fer vrijednosti.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na otvorene investicijske fondove u Republici Hrvatskoj zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane rukovodstva koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnova za pripremu(nastavak)

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u kunama (HRK), što je ujedno i funkcionalna valuta Fonda. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
1 EUR	7,637643	7,545624
1 CHF	6,231758	6,245343
1 GBP	9,143593	9,219971
100 JPY	5,276073	6,642275
1 USD	5,549000	5,726794

3 Značajne računovodstvene politike

Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospjeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade Banci skrbniku i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, troškove platnog prometa, trošak revizije i naknadu Agenciji, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike(nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze Fonda u sljedeće kategorije: ulaganja koja se drže do dospjeća, raspoloživo za prodaju, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Financijska ulaganja koja se drže do dospjeća su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koju Fond ima namjeru i sposobnost držati do dospjeća a uključuju dužničke vrijednosnice.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosnice.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane kod banaka, potraživanja od prodanih vrijednosnih papira, dužničke vrijednosne papire koji ne kotiraju na aktivnim tržištima i ostala potraživanja.

Ostale financijske obveze

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju obveze prema Društvu za upravljanje, Banci skrbniku, obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda te ostale obveze.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Uobičajene kupnje i prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Fond obveže na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koji se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku nastanka ugovornog odnosa.

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Fond suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Fond prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Fond će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu pod novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike(nastavak)

Financijski instrumenti(nastavak)

Početno i naknadno mjerenje (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, bez umanjena za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili iz bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može biti pouzdano utvrđena kroz tržišne cijene, Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednake karakteristika te analizu diskontiranih novčanih tokova.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospelja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Fond ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Fond mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu. Sukladno pravilima vrednovanja koje je propisala Agencija, koriste se sljedeće kotirane cijene:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za strane vrijednosne papire koristi se cijena zadnje ponude odnosno cijena posljednje transakcije
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Fond koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Fond priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Fond utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke sa promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništala). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike(nastavak)

Financijski instrumenti(nastavak)

Dobici i gubici

Dobici ili gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se kroz dobit i gubitak. Za nemonetarnu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju sve promjene fer vrijednosti, uključivo one koje se odnose na tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati, prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta, i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo za upravljanje na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine ili ako navedeni događaj, koji uzrokuje umanjenje vrijednost, ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine koji se mogu pouzdano procijeniti. Društvo za upravljanje uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj razini.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Društva za upravljanje prema uvjetima koje Društvo za upravljanje inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobiti ili gubitak.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje kroz dobit ili gubitak. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio prihoda od kamata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike(nastavak)

Financijski instrumenti(nastavak)

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u bilanci iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo za dobitke i gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

U skladu sa izmjenama MSFI-a 7, Fond je proširio objave vezane za netiranje financijske imovine i financijskih obveza.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac na računima i kratkoročne depozite kod banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku zamijeniti za poznati iznos novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

Porez na dobit

Sukladno važećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj Fond nije obavezan zaračunavati ni plaćati porez na dobit.

Udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s MRS-om 32: Financijski Instrumenti: Prezentiranje ("MRS 32") otkupivi udjeli klasificiraju se kao vlasnički instrumenti.

Raspodjela rezultata Fonda

Sukladno odredbama prospekta dobit ili gubitak se ne distribuira vlasnicima udjela već se reinvestira u Fond.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Usklada između regulativnog okvira i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane EU

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU. Glavne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU su sljedeće:

- zahtjev Agencije za prezentacijom financijskih izvještaja u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12), dok Međunarodni standardi financijskog izvještavanja usvojeni od strane EU ne propisuju obrasce financijskih izvještaja,
- u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 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 zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1: *Prezentiranje financijskih izvještaja* koji ne navodi izvještaj o posebnim pokazateljima fonda kao zasebni financijski izvještaj, i
- zahtjev Agencije da se dobiti i gubici temeljem tečajne razlike u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazuju odvojeno kao što je navedeno u Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12). Pravilnik odstupa od zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1: *Prezentiranje financijskih izvještaja* koji zahtijeva da se dobiti i gubici iz skupine sličnih transakcija iskažu na neto osnovi, osim ako su značajni.
- zahtjev Agencije da se realizirani dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazuju odvojeno dok se nerealizirani iznosi prikazuju na neto osnovi kao što je navedeno u Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12). Pravilnik odstupa od zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1: *Prezentiranje financijskih izvještaja* koji zahtijeva da se dobiti i gubici iz skupine sličnih transakcija iskažu na neto osnovi, osim ako su značajni. Neto dobiti i gubici uključuju realizirane i nerealizirane iznose.
- Uprava Društva smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz financijske izvještaje, te da je moguće na osnovu gore navedene usklade povezati bilješke uz financijske izvještaje pripremljene u skladu sa MSFI-jem usvojenim od EU s financijskim izvještajima pripremljenim u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/2005) koje reguliraju financijsko izvještavanje, te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 141/12).

Prilog 1: Financijski izvještaji Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU