

PBZ Dollar fond – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Financijski izvještaji za 2014. godinu i godišnje izvješće

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće	1
Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	3
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela PBZ Dollar fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izveštaj o financijskom položaju	7
Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima	8
Izveštaj o novčanom toku	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	35
Prilog 2 – Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	41

Godišnje izvješće

Poslovne aktivnosti

PBZ Dollar 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 instrumente tržišta novca izdane od Republike Hrvatske i tijela javne vlasti Republike Hrvatske.

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 osam investicijskih fondova: PBZ Novčanim fondom, PBZ Euro Novčanim fondom, PBZ Dollar fondom, PBZ Bond fondom, PBZ Global fondom, PBZ Equity fondom, PBZ I-Stock fondom i PBZ Conservative10 fondom.

Ukupna neto imovina svih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2014 godine iznosila je 2,72 milijardi kuna što predstavlja povećanje od 13,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rezultati Fonda u 2014.

Neto imovina Fonda pod upravljanjem Društva na 31. prosinca 2014. godine iznosila je 44.460 tisuća kuna što predstavlja povećanje od 56% u odnosu na 2013. godinu.

Broj članova Fonda na dan 31. prosinca 2014. bio je 744, a ostvareni prinos Fonda za 2014. bio je 1,44% (2013.: 0,25%).

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 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 daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Fonda i rezultata njegovog poslovanja, promjena u neto imovini vlasnika udjela fonda i udjelima i novčanih tokova u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije, 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, te 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 6 do 34, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 100/13) i Pravilnikom o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN, 81/14) zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 35 do 44, odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje 27. travnja 2015. 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 27. travnja 2015. te potpisano u skladu s tim.

Igor Pavlović
Predsjednik Uprave



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

Silvana Milić
Član Uprave



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

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PBZ Dollar fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih 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 Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja subjekta kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je donijela Uprava Društva za upravljanje i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnove za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske Unije.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela PBZ Dollar fonda – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 100/13) i Pravilnika o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 81/14) izdanih od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce prikazane na stranicama od 35 do 40 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz osnovnih financijskih izvještaja Fonda na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 41 do 44, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 6 do 34. Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Fonda prikazanih na stranicama od 6 do 34 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

Nadalje, sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava Društva za upravljanje je sastavila godišnje izvješće, koje je prikazano na stranicama 1 do 2. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu. Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu. Informacije prikazane u godišnjem izvješću za 2014. godinu, usklađene su s financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 6 do 34.

27. travnja 2015.

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

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


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	2014. tisuće kuna	2013. tisuće kuna
Prihod od kamata	5	536	517
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	944	(116)
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama		3.437	(467)
Ostali prihodi		145	2
Neto dobit od ulaganja		5.062	(64)
Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje	7	(159)	(276)
Naknada Banci skrbniku	8	(48)	(47)
Ostali poslovni rashodi	9	(46)	(139)
Troškovi poslovanja		(253)	(462)
Povećanje/(smanjenje) neto imovine pripisane imateljima udjela		4.809	(526)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni dobitak/(gubitak) za godinu		4.809	(526)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 34 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

na dan

	Bilješke	31. prosinca 2014. tisuće kuna	31. prosinca 2013. tisuće kuna
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	10	7.496	12.505
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – derivativni financijski instrumenti	14	409	-
Financijska imovina koja se drži do dospelja	12	1.664	-
Zajmovi i potraživanja	11	34.993	16.361
Ukupna imovina		44.562	28.866
Obveze			
Obveze prema Društvu za upravljanje		19	12
Obveze prema Banci skrbniku		5	4
Obveze s osnove prijenosa udjela	13	69	68
Derivativni financijski instrumenti	14	-	90
Ostale obveze	15	9	169
Ukupne obveze		102	343
Neto imovina pripisana imateljima udjela		44.460	28.523
Izdani/povučeni udjeli		33.524	22.396
Povećanje/(smanjenje) neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		4.809	(526)
Zadržana dobit prethodnih razdoblja		6.127	6.653
Neto imovina pripisana imateljima udjela		44.460	28.523
		Udjeli	Udjeli
Broj izdanih udjela		54.388	40.199
		kn	kn
Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu		817	710

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 34 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Broj udjela	Neto imovina pripisana imateljima udjela tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2013. godine	45.185,64	33.006
Izdani udjeli	29.950,16	21.678
Povučeni udjeli	(34.936,61)	(25.635)
(Smanjenje) neto imovine Fonda iz promjene broja udjela u Fondu	(4.986,45)	(3.957)
(Smanjenje) neto imovine pripisane imateljima udjela	-	(526)
Ostala sveobuhvatna dobit		
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
Stanje 31. prosinca 2013. godine	40.199,19	28.523
Izdani udjeli	83.798,39	63.490
Povučeni udjeli	(69.609,70)	(52.362)
Povećanje neto imovine Fonda iz promjene broja udjela u Fondu	14.188,69	11.128
Povećanje neto imovine pripisane imateljima udjela	-	4.809
Stanje 31. prosinca 2014. godine	54.387,88	44.460

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 34 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	2014. tisuće kuna	2013. tisuće kuna
Povećanje/(smanjenje) neto imovine pripisane imateljima udjela		4.809	(526)
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</i>			
Prihod od kamata	5	(536)	(517)
Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjena radnog kapitala		4.273	(1.043)
(Povećanje)/smanjenje zajmova i potraživanja		(18.334)	4.969
(Povećanje) financijske imovine po fer vrijednosti		(409)	-
(Povećanje) financijske imovine koja se drži do dospijeaća		(1.656)	-
(Smanjenje)/povećanje obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire		(90)	90
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza		(151)	100
		(16.367)	4.116
Primici od kamata		230	672
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(16.137)	4.788
<i>Novčani tok od financijskih aktivnosti</i>			
Primici od izdavanja udjela		63.490	21.678
Izdaci od povlačenja udjela		(52.362)	(25.635)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		11.128	(3.957)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(5.009)	831
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		12.505	11.674
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	10	7.496	12.505

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 34 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Fond koji je predmet izvještavanja

Nastanak, povijest i osnovne djelatnost

PBZ Dollar 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. ožujka 2005. godine. Fond je započeo s poslovanjem 13. travnja 2005. 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. Privredna banka Zagreb prodala je Društvo 13. veljače 2013. godine VUB Asset Managementu, sprav. spol. iz Bratislave, Republika Slovačka, član Intesa Sanpaolo Grupe koji je sada 100%-tni vlasnik Društva.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1 Fond koji je predmet izvještavanja (nastavak)

Uprava i Nadzorni odbor Društva za upravljanje investicijskim fondovima (nastavak)

Uprava

Igor Pavlović	Predsjednik
Silvana Milić	Član

2 Osnova za pripremu

a) Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske Unije („MSFI usvojeni od strane EU”).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 27. travnja 2015.

b) Osnova za mjerenje

Financijska izvješća Fonda pripremljena su na osnovi amortiziranog troška osim derivativnih financijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih 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.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu MSFI-jeva usvojenih od strane EU koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješci 4.

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, zaokružena na najbližu tisuću. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
1 EUR	7,661471	7,637643
1 CHF	6,368108	6,231758
1 GBP	9,784765	9,143593
100 JPY	5,263084	5,276073
1 USD	6,302107	5,549000

e) Promjena računovodstvene politike za konsolidaciju

U 2014. Fond je primijenio MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima, kao i povezane izmjene. S obzirom na prirodu poslovanja Fonda, nije bilo utjecaja na financijske izvještaje.

3 Značajne računovodstvene politike

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodnu računovodstvenu standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske Unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska Unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući nerealizirane tečajne razlike, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

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. Razlike nerealiziranih tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijske imovine i obveza koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazani su u stavci Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

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.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze Fonda u sljedeće kategorije: ulaganja koja se drže do dospjeća, po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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 i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora

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 i obveza 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka bez umanjenja za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine i obveza 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 podjednakih karakteristika te analizu diskontiranih novčanih tokova.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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 i strane vlasničke vrijednosne papire koristi se zadnja cijena trgovanja objavljena na tržištu
- za domaće dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova.
- Za instrumente tržišta novca koristi se metoda amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeća.

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. Za vlasničke vrijednosne papire aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se vrijednosnim papirom trgovalo minimalno 20 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju. Za dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Društvo kao kriterij za izdvajanje trgovinskih dana u kojima cijena po kojoj su provedene transakcije ne predstavlja fer vrijednost koristi "faktor efekta trgovanja" (FET) koji se računa kao kvocijent promjene vrijednosti izdanja predmetnog financijskog instrumenta uslijed promjene cijene, i ukupnog prometa ostvarenog na promatrani dan. Ukoliko za pozicije vlasničkih vrijednosnih papira nakon eliminiranja nereprezentativnih trgovinskih dana ostane manje od 20 reprezentativnih trgovinskih dana, te za pozicije dužničkih vrijednosnih papira nakon eliminiranja nereprezentativnih trgovinskih dana ostane manje od 15 reprezentativnih trgovinskih dana, takvi financijski instrumenti će se vrednovati tehnikama procjene.

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 (poništila). 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 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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac na računima i depozite kod banaka s ugovorenim rokom dospjeća do 3 mjeseca. 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 obvezan 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. Ukoliko bi se uvjeti otkupivih udjela promijenili tako da više ne bi bili usklađeni s kriterijima navedenima u MRS-u 32, otkupivi udjeli bi se reklasificirali u financijske obveze od dana kad instrument prestane zadovoljavati kriterije. Izdani udjeli Fonda predstavljaju pravo člana na preostali udio u imovini Fonda.

Raspodjela rezultata Fonda

Realizirani dobiti Fonda iskazuju se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripadaju imateljima udjela u Fondu, te se ponovno ulažu u Fond. Realizirani dobiti uključeni su u cijenu udjela i ulagatelji mogu ostvariti profit prodajom dijela ili svih udjela.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Bilješka Računovodstvene procjene i prosudbe nadopunjuje bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 16).

Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtijeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u Bilješci 3: *Financijski instrumenti*. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u Bilješci 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Dio financijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za financijske instrumente Fonda kojima se trguje na organiziranim tržištima, a koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer „over-the-counter“ derivativa ili vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima).

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Fond mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u Bilješci 17: *Fer vrijednost financijskih instrumenata*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Prihod od kamata

	2014. godina tisuće kuna	2013. godina tisuće kuna
Prihod od kamata na depozite	525	517
Prihod od kamata na obveznice	11	-
	536	517

6 Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	Neto realizirani dobitak tisuće kuna	Neto nerealizirani dobitak tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
2014.			
<i>Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>			
Derivativni financijskih instrumenti	550	394	944
			944
2013.			
<i>Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>			
Derivativni financijskih instrumenti	(26)	(90)	(116)
			(116)

7 Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 0,50% godišnje (do 30. rujna 2013. naknada je iznosila 1,00%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

8 Naknada Banci skrbniku

Banka skrbnik prima naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,15% godišnje (2013.: 0,15%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Ostali poslovni rashodi

	2014. godina tisuće kuna	2013. godina tisuće kuna
Naknada Agenciji	9	8
Troškovi tiskanja i objavljivanja	5	72
Trošak revizije	28	58
Ostali rashodi	4	1
	<u>46</u>	<u>139</u>

10 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2014. godine tisuće kuna	31. prosinca 2013. godine tisuće kuna
Depoziti s originalnim dospijecom do 3 mjeseca – HRK	67	269
Depoziti s originalnim dospijecom do 3 mjeseca – strana valuta	7.429	12.236
	<u>7.496</u>	<u>12.505</u>

11 Zajmovi i potraživanja

	31. prosinca 2014. godine tisuće kuna	31. prosinca 2013. godine tisuće kuna
Depoziti s originalnim dospijecom preko 3 mjeseca – strana valuta	34.993	16.361
	<u>34.993</u>	<u>16.361</u>

12 Financijska imovina koja se drži do dospijeca

	31. prosinca 2014. godine tisuće kuna	31. prosinca 2013. godine tisuće kuna
Obveznice gospodarskih subjekata, kotirane	1.664	-
	<u>1.664</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Obveze s osnove prijenosa udjela

	31. prosinca 2014. godine tisuće kuna	31. prosinca 2013. godine tisuće kuna
Obveze prema vlasnicima udjela za reotkup udjela	67	66
Obveze prema vlasnicima udjela za izdavanje udjela	2	2
	<u>69</u>	<u>68</u>

14 Derivativni financijski instrumenti

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine derivativni financijski instrumenti Fonda uključivali su forward ugovore u stranoj valuti koji su se koristili u svrhu ekonomske zaštite kao zaštita od izloženosti valutnom riziku. Svi derivativni instrumenti klasificiraju se kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i mjere se po njihovoj fer vrijednosti.

	2014. Povezana valuta	Preostalo dospijeće	Nominalni iznos otvorenih ugovora tisuće kuna	Fer vrijednost imovine tisuće kuna	Fer vrijednost (obveze) tisuće kuna
Kupnja/prodaja		16. siječnja 2015.	2.303	20	-
		23. siječnja 2015.	1.076	138	-
		13. svibnja 2015.	1.278	164	-
		12. studenog 2015.	1.564	40	-
		11. prosinca 2015.	1.946	47	-
			<u>8.167</u>	<u>409</u>	<u>-</u>

	2013. Povezana valuta	Preostalo dospijeće	Nominalni iznos otvorenih ugovora tisuće kuna	Fer vrijednost imovine tisuće kuna	Fer vrijednost (obveze) tisuće kuna
Kupnja/prodaja		28. veljače 2014.	1.069	-	3
		16. svibnja 2014.	1.260	-	29
		19. studeni 2014.	2.291	-	53
		29. prosinca 2014.	2.341	-	5
			<u>6.961</u>	<u>-</u>	<u>90</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Ostale obveze

	31. prosinca 2014. godine tisuće kuna	31. prosinca 2013. godine tisuće kuna
Obveze za troškove tiskanja i objavljivanja	-	138
Rezervacija za trošak revizije	8	30
Obveze prema Agenciji	1	1
	<hr/> 9	<hr/> 169

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Fond je izložen učincima promjena uvjeta na međunarodnom tržištu. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom i svakodnevnim praćenjem razine tržišnog rizika portfelja i njegovih dijelova.

Tečajni rizik

Tečajni rizik je rizik kretanja u vrijednosti financijskog instrumenta kao rezultat kretanja tečajeva. Manje rizične investicije, diverzificiran portfelj i kontinuirano praćenje promjena u fluktuacijama deviznih tečajeva smanjuju razinu rizika.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

Tečajni rizik (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

	EUR	USD	HRK	Ukupno
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
Imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	2.301	5.128	67	7.496
Zajmovi i potraživanja	5.855	29.138	-	34.993
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	-	1.664	-	1.664
Derivativni instrumenti	-	409	-	409
UKUPNA IMOVINA	8.156	36.339	67	44.562
Derivativni instrumenti	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	-	(33)	(69)	(102)
NETO IMOVINA	8.156	36.306	(2)	44.460

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2013. godine su kako slijedi:

	EUR	USD	HRK	Ukupno
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
Imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	1.069	11.167	269	12.505
Zajmovi i potraživanja	5.904	10.457	-	16.361
UKUPNA IMOVINA	6.973	21.624	269	28.866
Derivativni instrumenti	-	(90)	-	(90)
Ostale kratkoročne obveze	-	(185)	(68)	(253)
NETO IMOVINA	6.973	21.349	201	28.523

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

Tečajni rizik (nastavak)

Valutna osjetljivost

Osjetljivost portfelja na oscilacije tečaja izračunata je na način da se iznos određene valute u portfelju pomnoži s hipotetskim iznosom promjene (u tablici su ponuđene tri razine hipotetske promjene: 1%, 5% i 10%), čime se dobio postotni iznos promjene vrijednosti portfelja za hipotetski slučaj promjene tečaja predmetne valute u odnosu na valutu denominacije portfelja za jedan od navedena tri iznosa.

Valuta	Promjena tečaja	Efekt na neto imovinu imatelja udjela u fondu	
		2014. tisuće kuna (+/-)	2013. tisuće kuna (+/-)
USD	(+/-) 1%	363	213
	(+/-) 5%	1.815	1.067
	(+/-)10%	3.631	2.135
EUR	(+/-) 1%	82	70
	(+/-) 5%	408	349
	(+/-)10%	816	697

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će promjene vrijednosti kamatnih stopa utjecati na buduće novčane tokove financijskih instrumenata ili njihove fer vrijednosti. Fond je izložen rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tijekomove.

Budući da je većina kamatonosnih financijskih instrumenata odobrena uz fiksnu kamatnu stopu te zbog kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata Fond na datum izvještaja o financijskom položaju nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Efektivne kamatne stope

	31. prosinca 2014. %	31. prosinca 2013. %
<i>Novac i novčani ekvivalenti i zajmovi i potraživanja</i>		
- Kratkoročni depoziti	1,66	1,32
<i>Financijska imovina koja se drži do dospelja</i>		
- Obveznice gospodarskih subjekata, kotirane	4,22	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Cjenovni rizik proizlazi iz ulaganja u dionice i fondove.

Na datum izvještavanja Fond nije bio značajno izložen cjenovnom riziku.

Društvo upravlja navedenim rizikom diversifikacijom ulaganja, postavljanjem i praćenjem limita definiranih sukladno investicijskoj strategiji ulaganja te mjerenjem izloženosti i osjetljivosti promjenama tržišnih faktora. Također, Društvo prati volatilnost odstupanja povrata Fonda od povrata referentne vrijednosti (eng. Tracking Error Volatility – TEV).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Fond je izložen riziku da u danom trenutku ne može pravovremeno ispuniti svoje dospjele obveze zbog nedostatka likvidnih sredstava. U tom slučaju Fond bi morao likvidirati jedan dio imovine kako bi osigurao dovoljna sredstva za ispunjavanje dospjelih obveza. Kad bi stanje likvidnosti na tržištu kapitala u tom trenutku bilo nedovoljno da se imovina likvidira po fer vrijednosti, Fond bi dotičnu imovinu morao prisilno likvidirati. Prisilna likvidacija vrlo bi vjerojatno mogla doprinijeti značajnijem padu tržišne cijene dotične imovine, čime bi vrijednost pozicija koje se na taj način parcijalno likvidiraju mogla značajno pasti, što bi pak moglo ugroziti interese vlasnika udjela u Fondu.

Internim aktima Društva propisane su procedure upravljanja dnevnom likvidnošću Fonda, kojima se osigurava adekvatna alokacija likvidnih sredstava. Dnevne potrebe za likvidnošću Fonda određene su predvidivim obvezama koje proizlaze iz aktivnog upravljanja imovinom (kupnje i prodaje imovine, oročenja i sl.), te nepredvidivim obvezama koje proizlaze iz izdavanja i otkupa udjela od strane imatelja udjela u Fondu. Upravo je ta nepredvidiva komponenta obveza elementarni činitelj rizika likvidnosti kojemu je Fond u danom trenutku izložen.

U kontekstu rizika likvidnosti, primarni neželjeni slučajni događaj bio bi preveliki odljev imovine uslijed otkupa udjela, zbog čega bi se Fond našao u situaciji da likvidna sredstva mora osigurati prodajom imovine na tržištu kapitala. Sekundarni neželjeni slučajni događaj bio bi nedovoljna likvidnost u razdoblju kada Fond mora namaći likvidna sredstva prodajom imovine. Rizik likvidnosti bi se za Fond materijalizirao u slučaju kada bi se ta dva moguća događaja poklopila, pri čemu bi došlo do realizacije određene razine gubitka.

Fond se od rizika likvidnosti štiti relativno konzervativnom politikom ulaganja, koja znači razmjerno veći udio novca i novčanih ekvivalenata u imovini fonda, kao i odgovarajuću strukturu ročnosti depozita.

Sve financijske obveze (sve su nekamatonske pa su očekivani odljevi jednaki nominalnom iznosu) na dan 31. prosinca 2014. u iznosu od 102 tisuće kuna (2013.: 343 tisuće kuna) moraju se podmiriti u roku kraćem od mjesec dana. Imovina vlasnika udjela u iznosu od 44.460 tisuća kuna (2013.: 28.523 tisuće kuna) nema ugovoreno dospjeće.

Ročnost financijske i ostale imovine prikazana prema preostalom ugovornom dospjeću za svu imovinu osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je prikazana u razredu do mjesec dana bez obzira na rokove dospjeća, analizirana je u nastavku:

	31. prosinca 2014. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
do 1 mjeseca	9.647	11.436
od 1 do 3 mjeseca	7.594	1.070
od 3 do 12 mjeseci	25.657	16.360
Preko godine dana	1.664	-
	<u>44.562</u>	<u>28.866</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročnost financijske imovine prikazana prema preostalom dospijeću za zajmove i potraživanja, financijska ulaganja koja se drže do dospijeća, te za novac i novčane ekvivalente i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u razredu kratkotrajna imovina, analizirana je u nastavku:

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
Dugotrajna imovina	1.664	-
Kratkotrajna imovina	42.898	28.866
	44.562	28.866

Društvo na mjesečnoj razini procjenjuje rizik likvidnosti Fonda računanjem broja dana koji su potrebni za unovčenje 25%, 50% i 75% neto imovine Fonda, te stavljanjem tog broja dana u odnos s procjenom rizika isplata udjela u Fondu od strane ulagatelja.

Zbog kratkoročne prirode obveza analiza nediskontiranih novčanih tijekova financijskih obveza se ne prikazuje.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskoj transakciji neće podmiriti iznose obveza prema drugoj strani čime će drugoj strani uzrokovati financijski gubitak. Fond je izložen riziku financijskih gubitaka ako druga strana u transakciji ili izdavatelj vrijednosnih papira ne može ili ne želi ispuniti svoju ugovornu obvezu.

Koncentracija kreditnog rizika u Fondu je značajna te se pokušava umanjiti diverzifikacijom, te praćenjem kreditnog položaja izdavatelja vrijednosnih papira pri stjecanju i dnevnim praćenjem tržišta vodeći računa o zakonskim limitima držanja pojedinih financijskih instrumenata.

Fond je izložen kreditnom riziku kroz novac i novčane ekvivalente, zajmove i potraživanja i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu koja se drži do dospijeća. Na dan 31. prosinca 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. godine knjigovodstveni iznos navedene financijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku.

Sljedeća tablica prikazuje novac i novčane ekvivalente, zajmove i potraživanja te financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i koja se drži do dospijeća, kod kojih je prisutan kreditni rizik:

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Novac i novčani ekvivalenti	7.496	12.505
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	409	-
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	1.664	-
Zajmovi i potraživanja	34.993	16.361
	44.562	28.866

Na 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine Fond nema dospjele nenaplaćene imovine niti imovine čija je vrijednost umanjena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje analizu koncentracije kreditnog rizika u portfelju Fonda prema distribuciji po industrijama (distribucija po industrijama prikazana je prema GICS klasifikaciji, Global Industry Standard Classification).

	31. prosinca 2014. tisuće kuna	31. prosinca 2014. %	31. prosinca 2013. tisuće kuna	31. prosinca 2013. %
Financije	42.898	96,27	28.866	100,00
Potrošna dobra, neciklička	1.664	3,73	-	-
	<u>44.562</u>	<u>100,00</u>	<u>28.866</u>	<u>100,00</u>

Slijede koncentracije kreditnog rizika u portfelju Fonda prema distribuciji po zemlji izdavatelja.

	31. prosinca 2014. tisuće kuna	31. prosinca 2014. %	31. prosinca 2013. tisuće kuna	31. prosinca 2013. %
Republika Hrvatska	44.562	100,00	28.866	100,00
	<u>44.562</u>	<u>100,00</u>	<u>28.866</u>	<u>100,00</u>

Kreditni rejting investicijskog portfelja Fonda prema Standard&Poor's klasifikaciji je kako slijedi:

	31. prosinca 2014. tisuće kuna	31. prosinca 2014. %	31. prosinca 2013. tisuće kuna	31. prosinca 2013. %
Novac i novčani ekvivalenti	BB+	-	1.069	3,70
	Bez rejtinga	7.496	11.436	39,62
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Bez rejtinga	409		
		0,92		
Financijska imovina koja se drži do dospelja	BB-	1.664	-	-
		3,73		
Zajmovi i potraživanja	BB+	-	3.605	12,49
	BB	2.400		
	Bez rejtinga	32.593	12.756	44,19
	<u>44.562</u>	<u>100,00</u>	<u>28.866</u>	<u>100,00</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Netiranje financijske imovine i obveza

Financijska imovina i obveze nisu netirane u izvještaju o financijskom položaju. Objave u tablici u nastavku uključuju financijsku imovinu i financijske obveze koje su predmet krovnog ugovora o netiranju ili sličnog ugovora koji se odnosi na slične financijske instrumente.

Na 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine Fond nije držao ugovore s pravom ponovne prodaje i reotkupa. Derivativna financijska imovina i obveze su bile kako slijedi:

IMOVINA	Financijska imovina (bruto)	Financijske obveze (bruto) netirane u izvještaju o financijskom položaju	Neto financijska imovina prikazana u izvještaju o financijskom položaju	Iznosi koji se ne netiraju u izvještaju o financijskom položaju, financijski instrumenti	Neto iznos
'000 kn 31. prosinca 2014. Derivativi	409	-	409	409	-

Na 31. prosinca 2013. godine Fond je imao obveza po derivativnoj financijskoj imovini u vrijednosti od 90 tisuća kuna.

OBVEZE	Financijske obveze (bruto)	Financijska imovina (bruto) netirana u izvještaju o financijskom položaju	Neto financijske obveze prikazane u izvještaju o financijskom položaju	Iznosi koji se ne netiraju u izvještaju o financijskom položaju, financijski instrumenti	Neto iznos
'000 kn 31. prosinca 2013. Derivativi	(90)	-	(90)	(90)	-

Rizik specifičnih instrumenata

Fond ulazi u termenske ugovore u stranoj valuti kako bi zaštitio portfelj od valutnog rizika i podmirio transakcije u stranoj valuti. Terminski ugovor u stranoj valuti je ugovor između dvije stranke o razmjeni različitih valuta po određenom tečaju na unaprijed dogovoren budući datum.

Terminski ugovori u stranoj valuti rezultiraju izloženošću tržišnom riziku na temelju promjena tečaja strane valute povezane s ugovorenim iznosima. Tržišni rizik se pojavljuje zbog mogućnosti promjena tečaja strane valute. Terminski ugovori rezultiraju kreditnom izloženošću prema suprotnoj strani u ugovoru.

Nominalni iznosi predstavljaju pripadajuće referentne iznose strane valute na kojima se temelje fer vrijednosti terminskih ugovora u stranoj valuti kojima Fond trguje. Dok nominalni iznosi ne predstavljaju sadašnju fer vrijednost i ne ukazuju neophodno na buduće novčane tokove terminskih ugovora u stranoj valuti u posjedu Fonda, pripadajuće promjene cijena, koje proizlaze iz varijabli specificiranim nominalnim iznosima, utječu na fer vrijednost ovih derivativnih financijskih instrumenata.

Operativni rizik

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektno štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima. Društvo za Upravljanje smatra da je knjigovodstvena vrijednost sve financijske imovine i financijskih obveza Fonda na datum izvještavanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

	31. prosinca 2014.		31. prosinca 2013.	
	<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>	<i>Fer vrijednost</i>	<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>	<i>Fer vrijednost</i>
Imovina	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	7.496	7.496	12.505	12.505
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	409	409	-	-
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	1.664	1.627	-	-
Zajmovi i potraživanja	34.993	34.993	16.361	16.361
Ukupna imovina	44.562	44.525	28.866	28.866
Ukupno obveze	102	102	343	343

Određivanje fer vrijednosti i hijerarhije

Međunarodni standard financijskog izvještavanja 7 *Financijski instrumenti*: Objava zahtijeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine:

Razina 1: kotirane (neprepravljene) cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze;

Razina 2: inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obveze, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena);

Razina 3: inputi za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Određivanje fer vrijednosti i hijerarhije (nastavak)

Financijski instrumentu koji se mjere po fer vrijednosti

	2014.			2013.		
	Razina 1 tisuće kuna	Razina 2 tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna	Razina 1 tisuće kuna	Razina 2 tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Derivativni instrumenti	-	409	409	-	-	-
	-	409	409	-	-	-
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Derivativni instrumenti	-	-	-	-	90	90
	-	-	-	-	90	90

Prijenosi između razina fer vrijednosti prikazuju se na kraju izvještajnog razdoblja. Nije bilo prijenosa vrijednosnih papira između razina fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja za 2014. i 2013. godinu.

Financijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednosti

Financijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednosti uključuju kratkoročnu financijsku imovinu i obveze čija neto knjigovodstvena vrijednost zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata približno predstavlja fer vrijednost te je određena na temelju razine 2.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Transakcije s povezanim stranama

Većinu udjela Fonda drže hrvatski investitori. Društvo za upravljanje smatra da je Fond neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, vlasnikom - VUB Asset Management, registriran u Bratislavi, Republika Slovačka, te krajnim matičnim društvom vlasnika - Intesa Sanpaolo S.p.A., banka registrirana u Italiji, skrbničkom bankom, članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje (zajedno „ključno rukovodstvo Društva za upravljanje”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Fond je obavljao transakcije s Privrednom banka Zagreb d.d. i ostalim članicama PBZ Grupe. PBZ d.d. pruža Fondu uslugu skrbničke banke kako je prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te Bilješci 8.

Fond drži sredstva na žiro računu i depozitima kod PBZ d.d.

Na dan 31. prosinca 2014., kao niti na 31. prosinca 2013., Fond nije imao udjele u ostalim investicijskim fondovima Društva za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine PBZ d.d. nije imala udjele u Fondu.

Na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine ključno rukovodstvo Društva za upravljanje nije imalo otkupivih udjela u Fondu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2013. godina	31. prosinca 2013. godina	31. prosinca 2013. godina	31. prosinca 2013. godina
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
Banka skrbnik – Privredna banka Zagreb d.d.	2.704	5.429	5	4
Društvo za upravljanje - PBZ Invest d.o.o.	-	-	19	12
	<u>2.704</u>	<u>5.429</u>	<u>24</u>	<u>16</u>

	Prihodi		Rashodi	
	2014. godina	2013. godina	2014. godina	2013. godina
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
Banka skrbnik – Privredna banka Zagreb d.d.	4	8	48	47
Društvo za upravljanje - PBZ Invest d.o.o.	-	-	159	276
	<u>4</u>	<u>8</u>	<u>207</u>	<u>323</u>

19 Dodatne bilješke uz financijske izvještaje

Radi usklađivanja s odredbama Zakona o investicijskim fondovima čl.175., st.1., točka 5., u nastavku, kao dopunu financijskom izvještaju za 2014. godinu za PBZ Dollar fond navodimo sljedeći podatak:

U PBZ Dollar fondu nije bilo preko 10% transakcija provedenih putem pravnih osoba za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima.

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv UCITS fonda: PBZ Dollar fond

OIB UCITS fonda: 30096106301

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014. - 31.12.2014.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1 Novčana sredstva	01	12.505.429,69	7.496.288,27
2 Depoziti kod kreditnih institucija	02	16.360.761,16	34.993.091,45
3 Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	03	0,00	0,00
4 Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	04	0,00	1.663.694,81
5 koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	05	0,00	0,00
6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu	06	0,00	0,00
7 b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	07	0,00	0,00
8 c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	08	0,00	0,00
9 d) neuvršteni	09	0,00	0,00
10 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0,00	1.663.694,81
11 Instrumenti tržišta novca	11	0,00	0,00
12 Udjeli UCITS fondova	12	0,00	0,00
13 Izvedenice	13	0,00	409.319,71
14 Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
15 Ostala imovina	15	166,47	0,00
16 Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	28.866.357,32	44.562.394,24
17 Izvanbilančna evidencija aktiva	17	90.058,49	409.319,74
18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	90.058,49	0,00
19 Ostale financijske obveze	19	0,00	0,00
20 Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	90.058,49	0,00
21 Obveze prema društvu za upravljanje	21	12.225,32	19.279,92
22 Obveze prema depozitaru	22	3.549,86	5.658,72
23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	169.158,26	9.173,09
24 Obveze prema imateljima udjela	24	67.535,78	68.684,80
25 Ostale obveze UCITS fonda	25	0,00	0,00
26 Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	252.469,22	102.796,53
27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	342.527,71	102.796,53
28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	28.523.829,61	44.459.597,71
29 Broj izdanih udjela	29	40.199,1824	54.387,8700
30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	709,5624	817,4543
31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	22.396.575,20	33.523.663,75
32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	-525.604,01	4.808.679,55
33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	6.652.858,42	6.127.254,41
34 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0,00	0,00
35 Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0,00	0,00
36 Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	28.523.829,61	44.459.597,71
37 Izvanbilančna evidencija pasiva	37	90.058,49	409.319,74

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (UCITS)

Obrazac ISD

Naziv UCITS fonda: PBZ Dollar fond

OIB UCITS fonda: 30096106301

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014. - 31.12.2014.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
38 Realizirani dobici od financijskih instrumenata	38	0,00	550.529,27
39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	25.097,08	304,41
40 Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	-25.097,08	550.224,86
41 Nerealizirani dobici od financijskih instrumenata	41	0,00	411.105,58
42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	466,94	15.481,29
43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	90.525,43	17.019,86
44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0,00	247,30
45 Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-90.058,49	409.319,71
46 Prihodi od kamata	46	516.693,35	535.545,98
47 Ostale pozitivne tečajne razlike	47	2.957.482,40	5.256.200,17
48 Prihodi od dividendi	48	0,00	0,00
49 Ostali prihodi	49	1.566,58	144.514,55
50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	3.475.742,33	5.936.260,70
51 Rashodi od kamata	51	0,00	0,00
52 Ostale negativne tečajne razlike	52	3.424.851,00	1.833.883,32
53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	275.544,03	159.328,23
54 Naknada depozitaru	54	46.655,08	47.798,44
55 Transakcijski troškovi	55	0,00	0,00
56 Umanjenje imovine	56	0,00	0,00
57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	139.140,66	46.115,73
58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	3.886.190,77	2.087.125,72
59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	-525.604,01	4.808.679,55
60 Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0,00	0,00
61 Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0,00	0,00
62 Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0,00	0,00
63 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	-525.604,01	4.808.679,55
64 Reklasifikacijske usklade	64	0,00	0,00

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda) (UCITS)

Obrazac INTi

Naziv UCITS fonda: PBZ Dollar fond

OIB UCITS fonda: 30096106301

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014. - 31.12.2014.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
94 Dobit ili gubitak	94	-525.604,01	4.808.679,55
95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-466,94	-15.233,99
96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0,00	0,00
97 Prihodi od kamata	97	-516.693,35	-535.545,98
98 Rashodi od kamata	98	0,00	0,00
99 Prihodi od dividendi	99	0,00	0,00
100 Umanjenje financijske imovine	100	0,00	0,00
101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	0,00	-1.655.038,43
102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0,00	0,00
103 Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0,00	0,00
104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0,00	-394.085,72
105 Primici od kamata	105	672.360,11	229.238,27
106 Izdaci od kamata	106	0,00	0,00
107 Primici od dividendi	107	0,00	0,00
108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	4.968.052,05	-18.334.678,96
109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-166,47	166,47
110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	90.525,43	-90.058,49
111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0,00	0,00
112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-18.848,07	9.163,46
113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	118.567,61	-158.836,15
114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	4.787.726,36	-16.136.229,97
115 Primici od izdavanja udjela	115	21.678.299,27	63.489.896,68
116 Izdaci od otkupa udjela	116	-25.635.023,62	-52.362.808,13
117 Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0,00	0,00
118 Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0,00	0,00
119 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0,00	0,00
120 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	-3.956.724,35	11.127.088,55
121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)	121	831.002,01	-5.009.141,42
122 Novac na početku razdoblja	122	11.674.427,68	12.505.429,69
123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	12.505.429,69	7.496.288,27

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Obrazac IPNI

Naziv UCITS fonda: PBZ Dollar fond

OIB UCITS fonda: 30096106301

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014. - 31.12.2014.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
124 Dobit ili gubitak	124	-525.604,01	4.808.679,55
125 Ostala sveobuhvatna dobit	125	0,00	0,00
126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)	126	-525.604,01	4.808.679,55
127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	21.678.299,27	63.489.896,68
128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-25.635.023,62	-52.362.808,13
129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)	129	-3.956.724,35	11.127.088,55
130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)	130	-4.482.328,36	15.935.768,10

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o posebnim pokazateljima
UCITS fonda

Obrazac IPPF

Naziv UCITS fonda: PBZ
Dollar fond

OIB UCITS fonda:
30096106301

Izvještajno razdoblje:
01.01.2014. - 31.12.2014.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Tekuće razdoblje	31.12. Prethodne godine (n)	31.12. Prethodne godine (n-1)	31.12. Prethodne godine (n-2)	31.12. Prethodne godine (n-3)
Neto imovina UCITS fonda	131	44.459.597,71	28.523.829,61	33.006.157,97	42.592.383,52	40.091.559,07
Broj udjela UCITS fonda	132	54.387,872	40.199,1824	45.185,6397	58.049,6603	57.768,3676
Cijena udjela UCITS fonda	133	817,4543	709,5624	730,4568	733,7232	694,0054
		Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	134	40.199,1824	45.185,6397	58.049,6603	57.768,3676	45.284,7617
Broj izdanih udjela UCITS fonda	135	83.798,3917	29.950,1569	31.989,3616	50.844,9081	73.898,0018
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	136	69.609,7021	34.936,6142	44.853,3822	50.563,6154	61.414,3959
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	137	54.387,8720	40.199,1824	45.185,6397	58.049,6603	57.768,3676
Pokazatelj ukupnih troškova	138	0,7900	1,3200	1,3400	1,3200	1,2000
Isplačena dobit po udjelu	139	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	140	127,8733	127,5521	126,0736	124,6300	121,4900
Najviša cijena udjela UCITS fonda	141	129,7113	127,8787	127,5530	126,0700	124,6400
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	142	45.438.359,30	35.860.652,98	43.998.980,98	44.912.315,41	51.050.050,65
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	143	27.183.784,32	27.155.229,78	32.480.335,84	36.709.903,38	27.335.305,16

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o vrednovanju imovine
UCITS fonda

Obrazac
IVIF

Naziv UCITS fonda:
PBZ Dollar fond
OIB UCITS fonda:
30096106301
Izvještajno razdoblje:
01.01. - 31.12.14.

(u HRK)

Metoda vrednovanja			Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	Zadnji dan prethodne poslovne godine	% NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka a)	0,00	0,0000	0,00	0,0000
			članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,0000	0,00	0,0000
			članak 7. stavak 3.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
			članak 7. stavak 5.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
		2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
			članak 9. stavci 2.,3. i 5.	0,00	0,0000	409.319,71	0,0092
			članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,0000	0,00	0,0000
			3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.	0,00	0,0000	0,00
	članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0,00		0,0000	0,00	0,0000	
	Financijske obveze	1. razina	članak 7. i članak 9.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
		2. razina	članak 9.	90.058,49	0,0032	0,00	0,0000
		3. razina	članak 11. i članak 9.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Amortizirani trošak		Imovina	članak 12. i članak 14.	28.866.357,32	1,0121	44.153.074,53	0,9931
		Obveze	članak 12. i članak 14.	252.469,22	0,0089	102.796,53	0,0023
Trošak nabave		Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,0000	0,00	0,0000
		Obveze	-	0,00	0,0000	0,00	0,0000

Prilog 2 – Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda

Izvještaj o financijskom položaju

‘000 kn

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godina	Zaokruživanje	Prema MSFI 2014. godina	Naziv
1 Novčana sredstva	7.496		7.496	Novac i novčani ekvivalenti
2 Depoziti kod kreditnih institucija	34.993		34.993	Zajmovi i potraživanja
4 Prenosivi vrijednosni papiri	1.664			
10 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku	1.664		1.664	Financijska imovina koja se drži do dospelosti
13 Izvedenice	409		409	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - derivativni financijski instrumenti
16 Ukupna imovina	44.562		44.562	Ukupna imovina
21 Obveze prema društvu za upravljanje	19		19	Obveze prema Društvu za upravljanje
22 Obveze prema depozitaru	6	-1	5	Obveze prema Banci skrbniku
23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	9		9	Ostale obveze
24 Obveze prema imateljima udjela	69		69	Obveze s osnove prijenosa udjela
26 Ostale obveze	103			
27 Ukupno obveze UCITS fonda	103	-1	102	Ukupne obveze
28 Neto imovina UCITS fonda	44.460		44.460	Neto imovina pripisana imateljima udjela
29 Broj izdanih udjela	54.388		54.388	Broj izdanih udjela
30 Cijena udjela UCITS fonda	817		817	Neto imovina vlasnika udjela Fonda po udjelu
31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	33.524		33.524	Izdani/povučeni udjeli
32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	4.809		4.809	Povećanje/(smanjenje) neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela
33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	6.127		6.127	Zadržana dobit prethodnih razdoblja
36 Ukupno obveze prema izvorima imovine	44.460		44.460	Neto imovina pripisana imateljima udjela

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

'000 kn

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godina	Netiranje tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama	Netiranje dobitaka/(gubitaka) od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zaokruživanje	Prema MSFI 2014. godina	Naziv
38 Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	551		-551			
40 Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata	550					
41 Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	411		534	-1	944	Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	15	-15				
43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	-17		17			
45 Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata	409					
46 Prihodi od kamata	536				536	Prihod od kamata
47 Ostale pozitivne tečajne razlike	5.256	-1.819			3.437	Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama
49 Ostali prihodi	145				145	Ostali prihodi

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

'000 kn

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godina	Netiranje tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama	Netiranje dobitaka/(gubitaka) od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zaokruživanje	Prema MSFI 2014. godina	Naziv
50 Ukupno ostali poslovni prihodi	5.936					
					5.062	Neto dobit od ulaganja
52 Ostale negativne tečajne razlike	-1.834	1.834				
53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	159				159	Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje
54 Naknada depozitaru	48				48	Naknada Banci skrbniku
57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	46				46	Ostali poslovni rashodi
					253	Troškovi poslovanja
58 Ukupno ostali rashodi	2.087					
59 Dobit ili gubitak	4.809				4.809	Povećanje/(smanjenje) neto imovine pripisane imateljima udjela
63 Ukupna sveobuhvatna dobit	4.809				4.809	Ukupni sveobuhvatni dobitak/(gubitak) za godinu

Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izvještaj o novčanom tijeku

'000 kn

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godina	Reklasifikacija tečajnih razlika financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Netiranje ostalih obveza	Zaokruživanje	Prema MSFI 2014. godina	Naziv
94 Dobit ili gubitak	4.809				4.809	Povećanje/(smanjenje) neto imovine pripisane imateljima udjela
95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	-15	15			0	
97 Prihodi od kamata	-536				-536	Prihod od kamata
					4.273	Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjena radnog kapitala
101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-1.655			-1	-1.656	(Povećanje) financijske imovine koja se drži do dospijeca
104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-394	-15			-409	(Povećanje) financijske imovine po fer vrijednosti
105 Primici od kamata	229			1	230	Primici od kamata
108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-18.335			1	-18.334	(Povećanje)/smanjenje zajmova i potraživanja
110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-90				-90	(Smanjenje)/povećanje obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire
112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	9		-9		0	
113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-159		9	-1	-151	(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza
114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	-16.136			-1	-16.137	Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti
115 Primici od izdavanja udjela	63.490				63.490	Primici od izdavanja udjela
116 Izdaci od otkupa udjela	-52.363			1	-52.362	Izdaci od povlačenja udjela
120 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti	11.127			1	11.128	Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti
121 Neto povećanje (smanjenje) novca	-5.009				-5.009	Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata
122 Novac na početku razdoblja	12.505				12.505	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine
123 Novac na kraju razdoblja	7.496				7.496	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine