

ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2014. godine
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Fonda	1
Odgovornost za financijska izvješća	3
Izvešće neovisnog revizora	4
Izveštaj o financijskom položaju	6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Izveštaj o novčanim tokovima – indirektna metoda	9
Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda	10
Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12-40

Profil fonda

Nastanak i povijest

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C (u nastavku „Fond“ ili „Erste Plavi“) je 30. svibnja 2014. godine osnovalo društvo Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA").

Fond je započeo poslovati 21. kolovoza 2014. godine.

Članom Fonda može postati svaka osoba koja ispunjava uvjete propisane Zakonom o mirovinskom osiguranju, te Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14). Osiguranik uvijek može biti član mirovinskog fonda kategorije C, no ako je osiguranik član fonda neke druge kategorije, Središnji registar osiguranika će ga rasporediti u fond C na dan kad se ispuni uvjet od manje od 5 godina do dana ispunjenja starosnih uvjeta za stjecanje prava na starosnu mirovinu prema zakonu koji uređuje mirovinsko osiguranje.

Nadzor nad Fondom vrši Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku: „HANFA“).

Osnovna djelatnost

Mirovinski fondovi se dijele u tri kategorije: A, B i C. Kategorije se međusobno razlikuju po ograničenjima članstva te investicijskoj strategiji i ograničenjima u ulaganja, sukladno odredbama Zakona.

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C ("Fond") je zasebna imovina bez pravne osobnosti, koji se kao fond posebne vrste osniva radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova mirovinskog fonda i ulaganja tih sredstava sa ciljem povećanja vrijednosti mirovinskog fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima mirovinskog fonda, u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima ("Zakon") (NN 19/14).

Mirovinski fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu.

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno statutu Fonda i u skladu s odredbama Zakona, Fondom upravlja Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo"), koje jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem suprotno Zakonu i Statutu Fonda. Društvo je 1. prosinca 2014. godine pripojilo Erste DMD d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima i promijenilo naziv u Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Sukladno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava dnevno po godišnjoj stopi (u 2014. godini 0,45%) na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja. Imovina Fonda vodi se i evidentira odvojeno od imovine Društva.

Profil fonda (nastavak)

Depozitar

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati depozitara kome će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Depozitar Fonda je Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split ("depozitar"). Depozitar procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Društvo drži sredstva jamstvenog pologa kod depozitara na zasebnom računu. Sukladno odredbi Statuta Fonda, tijekom 2014. godine depozitar zaračunava naknadu za svoje usluge u visini od 0,034% ukupne imovine Fonda umanjene za sve obveze s osnove ulaganja.

Središnji registar osiguranika

Središnji registar osiguranika ("REGOS") je ustanova osnovana uredbom Vlade Republike Hrvatske sa zadaćom prikupljanja i nadzora uplata doprinosa za mirovinsko osiguranje i vođenja evidencije o pojedinačnim računima članova mirovinskih fondova, kao i radi prijenosa doprinosa, računa i sredstava u ime članova.

Uprava i Nadzorni odbor

Upravljačku strukturu Društva čine:

Nadzorni odbor

Krešimir Gunjača	Predsjednik Nadzornog odbora	od 5. siječnja 2011.
Franz Bichler	Zamjenik Predsjednika	od 24. veljače 2011.
Christoph Wolf	Član	od 5. svibnja 2009.
Sanja Miletić	Član	od 6. rujna 2013.
Marko Markić	Član	od 12. srpnja 2013.
Damir Ivaštinović	Član	do 12. srpnja 2013.
Dejan Donev	Član	do 22. travnja 2013.

Uprava

Petar Vlaić	Predsjednik	
Nataša Ivanović	Članica	
Senka Fekeža Klemen	Prokurist	do 14. kolovoza 2014.
Senka Fekeža Klemen	Članica	od 1. prosinca 2014.

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (137/12), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Uprava Društva razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava Društva i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda;
- za pripremanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava Društva odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i usklađenost financijskih izvještaja s važećim Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (19/14) i Pravilniku o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (137/12). Društvo za upravljanje je također odgovorno za čuvanje imovine Fonda, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Odobreno od strane Uprave Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u ime Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije C:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Zagreb, 16. ožujka 2015. godine

Nataša Ivanović
Članica Uprave

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije C

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C (u nastavku: "Fond"), koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2014. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama u glavnici i novčani tok za tada završeno razdoblje, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje prikazanih na stranicama 6 - 40.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinske fondove u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

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 subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branišlav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završeno razdoblje u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinske fondove u Republici Hrvatskoj.

Branislav Vrtačnik

Predsjednik Uprave i ovlaštenu revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 16. ožujka 2015. godine

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	Bilješke	AOP	31.12.2013.	31.12.2014.
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3)		1	-	171.653.517
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	2	-	560.362
	Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti (ΣAOP4 do AOP7)	3	3	-	171.093.155
3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		4	-	4.281.794
4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju		5	-	166.811.361
8	Zajmovi i potraživanja		6	-	-
5	Ulaganja koja se drže do dospelosti		7	-	-
	OSTALA IMOVINA (ΣAOP9 do AOP14)		8	-	2.860.392
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja		9	-	-
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica		10	-	-
14	Potraživanja s osnove danih predujmova		11	-	-
15	Potraživanja od mirovinskog društva i banke skrbnika		12	-	-
16	Potraživanja s osnova prijenosa obračunskih jedinica		13	-	-
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina		14	-	2.860.391
	UKUPNA IMOVINA (AOP1+AOP8)		15	-	174.513.909
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva		16	-	9.463.125
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP18+AOP19)	4	17	-	1.919.990
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		18	-	1.919.990
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove		19	-	-
	OSTALE OBVEZE (ΣAOP21 do AOP25)		20	-	225.695
23	Obveze prema mirovinskom društvu	5	21	-	65.651
24	Obveze prema banci skrbniku	6	22	-	4.960
25	Ostale obveze fonda		23	-	-
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica		24	-	155.084
28	Obveze po obračunatoj kamati i ostale obveze		25	-	-
	UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE (AOP17+AOP20)		26	-	2.145.685
	NETO IMOVINA FONDA (AOP15-AOP26)	7	27	-	172.368.223
	Broj izdanih obračunskih jedinica		28	-	1.669.664,1285
	NETO IMOVINA PO OBRAČUNSKOJ JEDINICI (AOP27/AOP28)		29	-	103,2353

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C
Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	Bilješke	AOP	31.12.2013.	31.12.2014.
90(osim 90x)	Novčani primici od članova fonda		30	-	3.240.919
91	Novčani primici po osnovi državnih poticaja		31	-	-
90x	Novčani primici s osnove promjene članstva (ulaz)		32	-	168.135.437
92	Novčani izdaci s osnove promjene članstva (izlaz)		33	-	-1.086
93 (osim 93x)	Novčani izdaci temeljem isplate mirovina		34	-	-4.129.248
93x	Novčani izdaci zbog smrti člana		35	-	-
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine		36	-	2.804.674
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		37	-	-
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		38	-	2.317.527
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		39	-	-
	UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE (ΣAOP30 do AOP39)		40	-	172.368.223
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva		41	-	9.463.125

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobreno u ime Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u ime obveznog mirovinskog fonda Erste Plavi kategorije C:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

16. ožujka 2015. godine

Nataša Ivanović
Članica Uprave

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	Bilješke	AOP	31.12.2013.	31.12.2014.
	PRIHODI OD ULAGANJA		42		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	8	43	-	13.468
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	9	44	-	1.901.633
71 (bez 71x)	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		45	-	324.173
74	Prihodi od dividendi		46	-	-
75	Ostali prihodi		47	-	-
	UKUPNO PRIHODI OD ULAGANJA (ΣAOP43 do AOP47)		48	-	2.239.274
	RASHODI		49		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	8	50	-	91.025
60 (bez 60x)	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		51	-	444.738
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	10	52	-	266.288
65	Naknada banci skrbniku		53	-	20.120
66	Transakcijski troškovi		54	-	2.420
64	Umanjenje imovine		55	-	-
69	Ostali rashodi		56	-	900
	UKUPNO RASHODI (ΣAOP50 do AOP56)		57	-	825.491
	NETO DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE (AOP48-AOP57)		58	-	1.413.783
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE		59		
72-62 (bez 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	11	60	-	33.458
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica		61	-	-136.065
71x-60x	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire		62	-	1.493.497
	UKUPNO NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE (AOP60+AOP61+AOP62)		63	-	1.390.890
	DOBIT ILI GUBITAK (AOP58+AOP63)		64	-	2.804.673
	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT (AOP66+AOP67)		65	-	2.317.527
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		66	-	2.317.527
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka		67	-	-
	UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT (AOP64+AOP65)		68	-	5.122.200
	Reklasifikacijske usklade		69	-	-

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobreno u ime Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u ime obveznog mirovinskog fonda Erste Plavi kategorije C:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

16. ožujka 2015. godine

Nataša Ivanović
Članica Uprave

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

	AOP	31.12.2013.	31.12.2014.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP104 do AOP123)	103	-	-166.685.660
Dobit ili gubitak	104	-	2.804.674
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	105	-	-1.493.496
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	106	-	-
Prihodi od kamata	107	-	-1.901.633
Rashodi od kamata	108	-	-
Prihodi od dividendi	109	-	-
Umanjenje financijske imovine	110	-	-
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	111	-	-4.078.392
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	112	-	-163.203.739
Primici od kamata	113	-	-958.759
Izdaci za kamate	114	-	-
Primici od dividendi	115	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	116	-	-
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	117	-	-
Povećanje (smanjenje) potraživanja od mirovinskog društva i banke skrbnik	118	-	-
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	119	-	-
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	120	-	1.919.990
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	121	-	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema mirovinskom društvu i banci skrbniku	122	-	70.611
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	123	-	155.084
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP125 do AOP131)	124	-	167.246.022
Primici od članova fonda	125	-	3.240.919
Primici po osnovi državnih poticaja	126	-	-
Primici s osnove promjene članstva	127	-	168.135.437
Izdaci s osnove promjene članstva	128	-	-1.086
Izdaci temeljem isplate mirovina	129	-	-4.129.248
Izdaci zbog smrti člana	130	-	-
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	131	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP103+ AOP124)	132	-	560.362
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	133	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP132+ AOP133)	134	-	560.362

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C
Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda
za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	AOP	31.12.2013.	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2014.
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	135	-	1.413.783	-	1.413.783	1.413.783
Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	136	-	1.390.890	-	1.390.890	1.390.890
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	137	-	2.317.527	-	2.317.527	2.317.527
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	138	-	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (ΣAOP135 do AOP138)	139	-	5.122.200	-	5.122.200	5.122.200
Novčani primici od članova fonda	140	-	3.240.919	-	3.240.919	3.240.919
Novčani primici po osnovi državnih poticaja	141	-	-	-	-	-
Novčani primici s osnove promjene članstva	142	-	168.135.438	-	168.135.438	168.135.438
Novčani izdaci s osnove promjene članstva	143	-	-	-1.086	-1.086	-1.086
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	144	-	-	-4.129.248	-4.129.248	-4.129.248
Novčani izdaci zbog smrti člana	145	-	-	-	-	-
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama (ΣAOP140 do AOP145)	146	-	171.376.357	-4.130.334	167.246.023	167.246.023
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP139+ AOP146)	147	-	176.498.557	-4.130.334	172.368.223	172.368.223
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	148	-	-	-	-	-
Promjena računovodstvenih politika	149	-	-	-	-	-
Ispravak temeljnih pogrešaka	150	-	-	-	-	-
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (ΣAOP148 do AOP150)	151	-	-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP147+ AOP151)	152	-	176.498.557	-4.130.334	172.368.223	172.368.223

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto imovina fonda	1	2	3	4	5
Broj obračunskih jedinica	172.368.223	-	-	-	-
Vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	1.669.664,1285	-	-	-	-
	103,2353	-	-	-	-
BROJ OBRAČUNSKIH JEDINICA (na početku razdoblja)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Izdane obračunske jedinice s osnovne doprinosa	31.778,4216	-	-	-	-
Izdane obračunske jedinice s osnovne državnih poticaja	-	-	-	-	-
Izdane obračunske jedinice temeljem promjene članstva (ulaz)	1.678.438,3875	-	-	-	-
Povučene obračunske jedinice temeljem promjene članstva (izlaz)	-10,5622	-	-	-	-
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	-40.542,1184	-	-	-	-
Povučene obračunske jedinice zbog smrti člana	-	-	-	-	-
BROJ OBRAČUNSKIH JEDINICA (na kraju razdoblja)	1.669.664,1285				
Prinos mirovinskog fonda	3,2353	-	-	-	-
Najniža vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	99,9974	-	-	-	-
Najviša vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	103,2353	-	-	-	-
Najniža vrijednost neto imovine fonda	172.368.223	-	-	-	-
Najviša vrijednost neto imovine fonda	153.013.475	-	-	-	-
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
	Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Pravna plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavijenih posredstvom te pravne osobe		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima					
ERSTE PLAVI OMF – kategorija B		83,1929			0,0000

Bilješke uz financijske izvještaje

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike

Osnove računovodstva

Poslovne knjige Fonda vode se u kunama (HRK) sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi koje se pridržavaju fondovi u Hrvatskoj. Fond je dodatno reguliran Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14) i vezanim pravilnicima.

Osnova pripreme financijskih izvještaja

Financijska su izvješća sastavljena po načelu povijesnog troška, osim ako se ne zahtjeva ili je dopušteno drugačije, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13), Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (NN 137/12).

Računovodstveni propisi važeći u Republici Hrvatskoj počivaju na odredbama Zakona o računovodstvu (ZoR) (Narodne Novine 109/2007, 54/2013). Sukladno članku 3. ZoR-a Fond spada u kategoriju velikih poduzetnika. Ovi poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) te njihovih dopuna, a prethodno usvojenih u Europskoj Uniji i interpretiranih ili izmijenjenih od strane regulatora – HANFA-e.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji mirovinskog fonda pripremljeni su u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 19/14), Zakonom o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07, 54/13), Pravilnikom o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda (Narodne novine 118/07 i 154/11) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (Narodne novine 137/12).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Izjava o usklađenosti (nastavak)

Zakonski računovodstveni propisi primjenjivi za mirovinske fondove u Republici Hrvatskoj zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji („MSFI“), a glavne razlike između računovodstvenih propisa za mirovinske fondove u Republici Hrvatskoj i MSFI su:

- zahtjev Agencije za prezentacijom financijskih izvještaja u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (Narodne novine 137/12), dok MSFI ne propisuje obrasce financijskih izvještaja, i
- zahtjev Agencije iz Pravilnika o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda (Narodne Novine 118/07 i 154/11) da se za utvrđivanje fer vrijednosti vlasničkih i dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira kojima se trguje u Republici Hrvatskoj ili izvan Europske unije i zemalja članica OECD-a primjenjuju prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom trgovanih vrijednosnih papira, dok MSFI utvrđuje fer vrijednost kao cijenu koja bi se primila za prodaju imovine ili bila plaćena za prijenos obveza u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja (tj. "izlazna cijena"). Korištenje trenutnih ponudbenih cijena za vrednovanje pozicija imovine je dozvoljeno ali ne i obvezno.

Također, sukladno Pravilniku, dužnički vrijednosni papiri kojima se nije trgovalo na aktivnom tržištu, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, dok MSFI nalaže primjenu drugih modela vrednovanja.

Ovisno o okolnostima na tržištu, efekt spomenutih razlika može biti materijalan.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja uprave, fond je organiziran kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Funkcionalna valuta

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su u kunama (HRK), što je i funkcionalna valuta objavljivanja Fonda, osim ako nije drugačije navedeno. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2014. godine u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2013. godine	31. prosinca 2014. godine
1 EUR	-	7,661471
1 USD	-	6,302107

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje odluka, procjena i pretpostavki koje utječu na iznose iskazane u financijskim izvješćima.

Procjene Uprave koje su imale utjecaj na iznose u financijskim izvješćima: procjena vrijednosti financijskih instrumenata, ocjena povrativosti ulaganja i potraživanja te potreba za umanjenjem vrijednosti imovine.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Kada se fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza iskazanih u izvještaju o financijskom položaju ne može izvesti s aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći prikladne tehnike vrednovanja koje uključuju matematičke modele. Ulazni podaci u modele se uzimaju s odabranih i poznatih tržišta kad je to moguće, ili, ako to nije slučaj, određeni stupanj prosudbe je nužan pri određivanju fer vrijednosti. Prosudbe uključuju likvidnost i volatilnost za starije financijske instrumente.

Umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata

Sva financijska imovina, izuzev financijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka provjerava se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju radi eventualnog umanjenja vrijednosti.

Vrijednost financijske imovine se umanjuje i priznaju se gubici u računu dobiti i gubitka isključivo ako:

- postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja i
- nastali događaj ili događaji imaju utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine i mogu se pouzdano izmjeriti.

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Sukladno tome, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a te procjene se koriste u pripremi financijskih izvješća i promijenit će se ako nastanu novi događaji, za koje je stečeno iskustvo uslijed novih informacija i promjene okoline. Stvarni rezultati mogu se promijeniti kao posljedica procjena.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti se sastoje od novca na žiro i deviznim računima i depozita kod banaka s ugovorenim rokom dospijeca do 3 mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Svi financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećani za direktno povezane transakcijske troškove osim u slučaju financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Početna kategorizacija financijskog instrumenta ovisi o namjeni kupljenog instrumenta i njegovim karakteristikama.

Fond ima vlastiti portfelj vrijednosnih papira, koji se sastoji od obveznica Republike Hrvatske i inozemnih državnih obveznica, obveznica domaćih trgovačkih društava te udjele u domaćim fondovima i ostale vrijednosne papire. Izdavatelji vrijednosnica su subjekti registrirani u Republici Hrvatskoj ili zemljama članicama Europske unije, kao i drugim zemljama članicama OECD-a. Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, ovisno o namjeni u trenutku njihova stjecanja i u skladu sa strategijom ulaganja.

Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina svrstana kao „namijenjena trgovanju“ uključena je u kategoriju „financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka“. Ova kategorija sadrži financijske instrumente (dužničke vrijednosnice, trezorske zapise i ostale vrijednosne papire) koje je Fond stekao radi ostvarivanja dobiti iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja, ovi financijski instrumenti se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, po cijeni koja je dostupna na aktivnom tržištu ili koristeći prihvatljive tehnike procjene vrijednosti. Društvo iskazuje nerealizirane dobitke ili gubitke Fonda u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru kategorije "Nerealizirani dobitci ili gubici od ulaganja u financijske instrumente".

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća nederivatnu financijsku imovinu koja je klasificirana kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka ili u imovinu koja se drži do dospijea, a uključuje dužničke vrijednosnice i ostale vrijednosne papire. Nakon početnog priznavanja, vrijednosnice raspoložive za prodaju se mjere po fer vrijednosti koja se utvrđuje na temelju kotiranih cijena ili iznosa izvedenih primjenom modela budućih novčanih tijekova.

Nerealizirani dobitci ili gubici iskazani su kroz ostalu sveobuhvatnu dobit do prestanka priznavanja ove financijske imovine ili dok ne dođe do umanjenja njene vrijednosti, nakon čega se ostvareni dobitci ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuju kroz dobit i gubitak razdoblja, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti prethodno akumulirani dobitci / gubici nastali do početka izvještajnog razdoblja prikazuju su unutar *Ostalih prihoda / rashoda* dok se dobit / gubitak nastao tijekom tog izvještajnog razdoblja prikazuje unutar pozicije *Realizirani dobitci / gubici od prodaje financijskih instrumenata*. Ako se financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti i koja je uključena u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju reklasificira u financijsku imovinu do dospijea na temelju promjene u namjeri ili mogućnosti, sva dobit ili gubitak priznat u okviru obveze prema vlasnicima udjela amortizira se kroz ukupnu sveobuhvatnu dobit kroz preostali vijek instrumenta do dospijea koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

HANFA može zahtijevati promjenu vrednovanja određenog vrijednosnog papira ako utvrdi da iskazana vrijednost nije primjerena.

Razine fer vrijednosti

Društvo koristi slijedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

1. Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu.
2. Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno.
3. Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Društvo razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredilo da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu. Društvo definira kriterije za razgraničenje aktivnog i neaktivnog tržišta za pojedine klase financijske imovine Fonda na slijedeći način:

Aktivno tržište

Za prenosive 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.

Za ulaganja u izvedene financijske instrumente na uređenim tržištima u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a (financijske instrumente iz članka 12. stavka 1. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine i vrijednosti obračunske jedinice obveznog mirovinskog fonda) aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Društvo je dužno najmanje jednom tromjesečno, na kraju tromjesečnog razdoblja, procijeniti zadovoljavaju li prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca te izvedeni financijski instrumenti ove uvjete za postojanje aktivnog tržišta. Društvo će za prenosivi vrijednosni papir i instrument tržišta novca, koji je u trenutku procjene uvršten na uređenim tržištima u razdoblju kraćem od tri mjeseca, na odgovarajući način primijeniti ove odredbe proporcionalno razdoblju uvrštenja financijskog instrumenta.

U broj trgovinskih dana u kojima se trgovalo određenim prenosivim vrijednosnim papirom i instrumentom tržišta novca neće se ubrajati dan u kojem je promet financijskim instrumentom bio manji od 3.000 kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Neaktivno tržište

Odjel za nadzor i kontrolu rizika redovito razmatra pokazatelje aktivnosti tržišta, te smatra da osim neispunjenja gore navedenih kriterija za aktivno tržište u pokazatelje neaktivnog tržišta spadaju značajan pad volumena trgovinskih aktivnosti i značajne promjene cijena tijekom razdoblja, odnosno činjenica da tržišne cijene više nisu aktualne, iako navedeni čimbenici sami po sebi ne moraju nužno značiti da tržište više nije aktivno. Uprava Društva može posebnom odlukom odrediti da za pojedini financijski instrument ne postoji aktivno tržište, na primjer ako promatrane tržišne transakcije po prosudbi Odjela za nadzor i kontrolu rizika nisu redovite, čak iako su cijene dostupne, ili ako jedine izvršene transakcije predstavljaju prisilne transakcije ili transakcije prodaje u nuždi.

U okolnostima u kojima cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira vrednuju se po načelu raspona na ustanovljenu krivulju prinosa koja po karakteristikama odgovara instrumentu čija se procjena vrši, s time da se početna vrijednost raspona računa iz prinosa pri zadnjoj poznatoj fer vrijednosti tog vrijednosnog papira.

Derivatni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju u skladu s politikom početnog priznavanja financijskih instrumenata, a naknadno se ponovno mjere prema svojoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju primjerene metode koja uključuje: kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog tijeka te modela za izračun vrijednosti opcija. Svi derivati iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna. Dobici ili gubici od derivata iskazuju se unutar Realizirane dobiti ili gubitaka od prodaje financijskih instrumenata, odnosno nerealizirane dobiti (gubitaka) od izvedenica. Svi derivati drže se radi trgovanja.

Datum trgovanja

Financijska imovina se priznaje na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine za fond. Obračun na datum trgovanja odnosi se na: (a) priznavanje sredstva koje se treba primiti i obveze platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja. Općenito uzevši, kamate ne počinju teći obračunom na sredstvu i podudarnoj obvezi sve dok ne istekne utvrđeni datum podmirenja.

Prestanak priznavanja financijskih instrumenata

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kad više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno nakon prodaje instrumenta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Imovina Fonda i strategija ulaganja

Imovina mirovinskog fonda može se sastojati isključivo od:

1. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a
2. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili je izdavatelj javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica, odnosno kojemu pripada jedna ili više država članica OECD-a
3. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
4. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
5. udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili odgovarajućih fondova koji su odobrenje za rad dobili u državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim fondovima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom
6. depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje poslovanje kreditnih institucija
7. izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje na uređenim tržištima u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala ili izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje izvan uređenih tržišta (neuvrštene OTC izvedenice) pod sljedećim uvjetima:
 - a) temeljna imovina izvedenice sastoji se od financijskih instrumenata obuhvaćenih točkama 1. do 5. ovoga članka, financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje mirovinski fond može ulagati u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona
 - b) druge ugovorne strane u transakcijama s neuvrštenim (OTC) izvedenicama su institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru te pripadaju kategorijama koje može dodatno propisati Agencija i
 - c) neuvrštene (OTC) izvedenice podliježu svakodnevnom pouzdanom i povjerljivom vrednovanju, te ih je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti prijebajnom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev mirovinskog fonda
8. novca na transakcijskom računu za poslovne namjene mirovinskog fonda otvorenog kod depozitara te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja
9. drugih vrsta imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 10.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Imovina Fonda i strategija ulaganja (nastavak)

Investicijski cilj Fonda jest očuvanje sredstava na računu članova te rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na dulji rok, nisko rizičnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, depozite banaka i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta.

Neto imovina Fonda i vrijednost obračunske jedinice

Neto imovinsku vrijednost Fonda čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za iznos obveza Fonda na dan utvrđivanja neto imovinske vrijednosti. Vrijednost obračunske jedinice predstavlja omjer neto imovinske vrijednosti Fonda i ukupnog broja obračunskih jedinica Fonda na isti dan.

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na prodaju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datum trgovanja, a koji će se namiriti na datum namire. Datum namire u pravilu je dva radna dana od datuma trgovanja ako nije ugovorom utvrđeno drugačije.

Obveze Fonda

Obveze Fonda mogu biti: obveze s osnove ulaganja u imovinu Fonda, obveze prema društvu za upravljanje Fondom po osnovi naknada, obveze prema depozitaru po osnovi naknada, obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica i ostale obveze Fonda sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima.

Obveze prema društvu za upravljanje Fondom

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 0,45% od ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja u imovinu za razdoblje koje je završilo na dan 31. prosinca 2014. godine. Naknada Društvu obračunava se i evidentira dnevno, a isplaćuje jednom mjesečno, drugi radni dan u mjesecu za prethodni mjesec.

Obveze prema depozitaru

Naknada depozitaru, obračunava se u iznosu od 0,034% od ukupne imovine Fonda umanjene za sve obveze s osnove ulaganja u imovinu za razdoblje koje je završilo na dan 31. prosinca 2014. godine. Fond obračunava naknadu dnevno, a istu isplaćuje depozitaru jednom mjesečno, drugi radni dan u mjesecu za prethodni mjesec.

Obveze s osnove prijenosa udjela u Fondu

Fond ima zakonsku obvezu izračunati broj obračunskih jedinica koje je član Fonda stekao prilikom izlaska iz Fonda na datum povlačenja na temelju obavijesti REGOS-a i iskazati obveze s osnove prijenosa udjela. Fond je dužan iznos obveze uplatiti na prijelazni račun REGOS-a u zakonskom roku od primitka obavijesti. Nakon toga, REGOS raspoređuje sredstva na račune novog fonda po izboru osiguranika.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na kupnju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datum trgovanja, a koji će se namiriti na datum namire. Datum namire u pravilu je dva radna dana od datuma trgovanja ako nije ugovorom utvrđeno drugačije.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajem priti u Fond i kad iznos prihoda može biti pouzdano utvrđen.

Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici

Realizirani dobiti i gubici od ulaganja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na početku godine ili od datuma stjecanja tijekom godine i prodajne vrijednosti. Nerealizirani dobiti i gubici financijske imovine koja se drži u portfelju 'imovina po fer vrijednosti kroz RDiG' priznaju se dnevno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti, dok se nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine iz portfelja' raspoloživo za prodaju' priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka Fonda za sve instrumente koji nose kamatu po načelu obračunatih kamata koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

Ukupni iznos naknada koje terete imovinu Fonda dobiva se zbrajanjem svih naknada kako slijedi:

- ulazna naknada, koju izračunava REGOS u iznosu od 0,8% od ukupno prikupljenih doprinosa. Iznos svih doprinosa uplaćenih taj dan, umanjениh za ulaznu naknadu, polaže se na račun Fonda, dok se ulazna naknada priznaje kao prihod Društva za upravljanje;
- naknada za upravljanje Fondom obračunava se kao 0,45% godišnje od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente). Izračun se obavlja dnevno za svaki dan vrednovanja imovine Fonda na osnovi vrijednosti ukupne neto imovine Fonda, a naknada se isplaćuje društvu za upravljanje jednom mjesečno;
- naknada za izlaz iz mirovinskog fonda naplaćuje se prilikom prijelaza iz jednog mirovinskog fonda u drugi (novi) fond pod upravljanjem drugog mirovinskog društva, pod uvjetom da je prošlo više od 14 dana od prethodne promjene, bez obzira da li se radi o promjeni kategorije fonda pod upravljanjem istog mirovinskog društva ili o promjeni fonda pod upravljanjem drugog mirovinskog društva. Izračunava se na temelju ukupnog iznosa sredstava na osobnom računu člana fonda, a sukladno Zakonu, u iznosu od najviše 0,8% u prvoj, 0,4% u drugoj te 0,2% u trećoj godini članstva. Član može, bez naknade, promijeniti kategoriju mirovinskog fonda samo u godinama života koje su višekratnik broja tri i u mjesecu u kojemu je rođen, s tim da mora uzeti u obzir ograničenja propisana Zakonom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi (nastavak)

- Prilikom promjene kategorije mirovinskog fonda ne naplaćuje se naknada za izlaz. Naknadu za izlaz obračunava REGOS, odnosno, Fond prima ukupne doprinose ostvarene na taj dan, umanjene za izlaznu naknadu koja se, na dnevnoj osnovi, isplaćuje Društvu;
- depozitar naplaćuje naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,034% godišnje od ukupne imovine Fonda nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente. Fond dnevno obračunava naknadu, a isplaćuje depozitar jednom mjesečno bez dodatnog odobrenja Društva za upravljanje.

Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi uključuju sve troškove namire vrijednosnih papira i odnose se isključivo na skrbničku banku.

Strana sredstva plaćanja

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke važećim na dan bilance. Realizirani dobiti i gubici pri preračunavanju iznosa iskazanih u stranim valutama korištenjem tečaja Hrvatske narodne banke uključuju se u račun dobiti i gubitka kao financijski prihodi ili financijski rashodi. Dobit ili gubitak od tečajnih razlika nastalih po financijskim instrumentima klasificiranim po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar pozicije „Realizirani dobiti ili gubici od prodaje financijskih instrumenata“ ili „Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire“. Tečajne razlike po ostalim bilančnim stavkama uključene su u poziciju „Pozitivne ili negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)“ u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Zajamčeni prinos

Svakom članu Fonda C kategorije jamči se prinos u visini referentnog odgovarajuće kategorije mirovinskih fondova umanjenog za tri postotna boda.

Na dan 31. prosinca 2014. godine ne postoje navedene okolnosti.

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici izračunava se tako da se neto imovina iskazana u bilanci podijeli brojem obračunskih jedinica izdanih na kraju godine.

Porez na dobit

U skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima mirovinski fond ne smatra se poduzetnikom. Kao takav nije obvezan podnositi niti prijavu poreza na dobit, niti plaćati poreze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Standard i tumačenje na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“**, usvojene u EU 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 27 (revidiran 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“**, usvojene u Europskoj uniji 20. studenoga 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“**, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ – „Informacije o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine“**, usvojene u EU 19. prosinca 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – „Novacija izvedenica i nastavak računovodstva zaštite“**, usvojene u EU 19. prosinca 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija:

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ - „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“**, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“**, usvojen u Europskoj uniji 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Društvo predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje subjekta u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

1. Računovodstvene politike (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju Europska unija još nije donijela odluku na dan 16. veljače 2015:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** - pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** - „Poljoprivreda: plodonosne biljke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** - „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

2. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2013. HRK	31. prosinca 2014. HRK
Žiro račun	-	58.361
Devizni račun – USD	-	346.316
Devizni račun – EUR	-	155.685
Ukupno	-	560.362

Fond nije imao oročenih depozita na 31. prosinca 2014. godine.

3. Ulaganja u vrijednosne papire i depozite

	31. prosinca 2013. HRK	31. prosinca 2014. HRK
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	-	2.000.000
Obveznice inozemnih izdavatelja	-	2.281.794
	-	4.281.794
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	-	162.310.505
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	-	3.143.410
Obveznice HBOR-a	-	1.357.446
	-	166.811.361
Ukupna ulaganja u vrijednosne papire i depozite	-	171.093.155

Obveznice

Domaće obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi, izuzev obveznica HBOR-a i državnih obveznica koje kotiraju na europskim tržištima vrijednosnica.

Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima

Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima vrednuju se prema vrijednosti neto imovine pojedinog fonda na dan vrednovanja. Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima domaćih izdavatelja vrednuju se prema vrijednosti neto imovine na dan koji prethodi datumu vrednovanja.

Reklasifikacija obveznica

Tijekom 2014. godine nije bilo reklasifikacije obveznica.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

4. Financijske obveze

	2013.	2014.
	HRK	HRK
Obveze s osnove fer vrijednosti izvedenica	-	136.065
Obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire	-	1.783.925
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	-	1.919.990

Valutni derivativni instrument u iznosu od 136.065 kuna odnose se na fer vrijednost valutnih derivativnih instrumenata čiji je ugovoreni iznos od 9.599.190 kuna.

5. Obveze prema mirovinskom društvu

Obveza prema Društvu za upravljanje fondom iznosi 65.651 kunu i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2014. godine. Naknada za upravljanje izračunava se za svaki dan prilikom izračuna neto imovine Fonda i plaća se mjesečno.

6. Obveze prema banci skrbniku

Obveze prema depozitaru iznose 4.960 kuna odnose se na naknadu za mjesec prosinac 2014. godine. Naknada depozitaru izračunava se za svaki dan prilikom izračuna neto imovine Fonda i plaća se mjesečno.

7. Neto imovina fonda

	2013.	2014.
	HRK	HRK
Neto imovina fonda na početku razdoblja	-	-
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	-	-
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	-	-
Neto imovina fonda na kraju razdoblja	-	172.368.223
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	-	1.669.664,1285
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	-	103,2353

Vlasnici mirovinskog fonda su njegovi članovi čije se vlasništvo utvrđuje na temelju iznosa na pojedinačnom računu. Doprinosi u ime članova uplaćuje poslodavac. Za sve uplaćene doprinose REGOS obračunava ulaznu naknadu te ju plaća izravno društvu koje upravlja mirovinskim fondom. Sredstva na računu kod mirovinskog fonda članovi mogu koristiti sukladno odredbama Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14). Svi uplaćeni doprinosi preračunavaju se u obračunske jedinice prema vrijednosti jedinice na dan uplate. Svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni dio neto imovine fonda. U slučaju da pojedinac odluči promijeniti odabrani obvezni mirovinski fond ukupni iznos sa njegova računa se uplaćuje REGOS-u. Sukladno odredbama Zakona, REGOS obračunava izlaznu naknadu te je izravno uplaćuje društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, a preostali iznos novoizabranom fondu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

8. Realizirani dobiti/gubici od prodaje financijskih instrumenata

	2013. HRK	2014. HRK
<i>Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	13.468
	<hr/>	<hr/>
	-	13.468
<i>Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica ili realizirani gubici prilikom dospjeća</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-79.124
Ulaganja raspoloživo za prodaju	-	-11.901
	<hr/>	<hr/>
	-	-91.025
Ukupno realizirani dobiti / (gubici)	<hr/>	<hr/>
	-	77.557

9. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospjećem

	2013. HRK	2014. HRK
<i>Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospjećem od:</i>		
- Obveznica - po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	38.262
- Obveznica – raspoloživo za prodaju	-	1.863.087
- Depozita	-	284
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	-	1.901.633

10. Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom

Naknada za upravljanje za 2014. godinu iznosi 266.288 kuna i računa se prema odredbama Statuta Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

11. Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente

	2013.	2014.
	HRK	HRK
<i>Nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	33.458
<i>Nerealizirani gubici na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Neto nerealizirani (gubici) / dobiti	-	33.458

12. Povezane strane

Strane se smatraju povezanimima ako jedna od njih ima mogućnost kontrole nad drugom ili ima značajan utjecaj nad drugom u donošenju financijskih ili poslovnih odluka. U nastavku navodimo transakcije koje je Fond imao s povezanim osobama za prikazana razdoblja:

	Godina	Prihodi	Rashodi	Potraživanja 31 prosinca	Obveze 31 prosinca
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Društvo za upravljanje</i>					
Erste d.o.o.	2013	-	-	-	-
	2014	-	266.288	-	65.651
<i>Vlasnici društva za upravljanje</i>					
Erste & Steiermaerkische bank d.d.	2013	-	-	-	-
	2014	-	-	-	1.783.255
<i>Depozitar</i>					
SG Splitska banka d.d.	2013	-	-	-	-
	2014	77	23.440	560.362	5.630
	2013	-	-	-	-
Ukupno:	2014	77	289.728	560.362	1.854.536

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Cilj upravljanja rizicima je identifikacija, procjena, analiza, mjerenje i kontrola izloženosti rizicima likvidnosti, kreditnim, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema tim rizicima u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fonda, odnosno ostvarivanje odgovarajućeg prinosa. Preuzimanje rizika je neizbježni dio poslovanja Fonda, no Društvo upravlja preuzetim rizikom kroz postupak prepoznavanja, mjerenja i nadzora rizika, putem kvalitativnih i kvantitativnih ograničenja rizika i drugih vrsta kontrola. Proces upravljanja rizikom ključan je za održanje profitabilnosti Fonda. Fond je izložen tržišnom riziku (tržišni rizik uključuje rizik promjene cijene vrijednosnih papira, rizik promjene tečaja, te rizik promjene kamatnih stopa), kreditnom riziku te riziku likvidnosti, koji proistječu iz financijskih instrumenata u vlasništvu Fonda.

Društvo za upravljanje Fondom nastupa kao konzervativan ulagač na tržištima vrijednosnih papira, usmjereno je prvenstveno na sigurnost ulaganja zbog prirode poslovanja (ulaganje prikupljenih sredstava s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda kako bi se osigurala isplata mirovina članovima Fonda), a tek potom na profitabilnost ulaganja. Ulagачki ciljevi Društva temelje se na načelima sigurnih ulaganja, raznolikosti portfelja i održavanja dostatne razine likvidnosti, u skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (odnosno primjenom propisanih postotaka ulaganja u određene vrijednosne papire i propisanih ograničenja u druge vrijednosne papire) te na detaljnoj analizi rizika ulaganja koje redovito prati Odjel za nadzor i kontrolu rizika. Proces identifikacije i upravljanja rizicima definiran je kroz Politiku i proceduru upravljanja rizicima Društva.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena fer vrijednosti ili promjena budućih novčanih tokova financijskih instrumenata zbog promjena tržišnih varijabli kao što su cijene vrijednosnih papira, kamatne stope ili tečajevi valuta.

Fond upravlja tržišnim rizikom rasprostranjenošću svog ulagačkog portfelja vodeći računa o zakonskim ograničenjima ulaganja u financijske instrumente po vrsti instrumenata i zemljopisnoj podjeli.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta zbog promjena u deviznim tečajevima. Sigurna ulaganja, rasprostranjeni portfelj i neprestano praćenje promjena deviznih tečajeva smanjuju ovaj rizik. Službena valuta Fonda je kuna, a značajan dio ulaganja u financijske instrumente denominiran je u stranim valutama, pretežito u eurima (EUR). Ove pozicije preračunavaju se u hrvatske kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u hrvatske kune na datum bilance uključene su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti fonda, ali ne utječu na novčane tijekove. Fond je tijekom 2014. godine koristio derivatne instrumente (forwarde) za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Ukupna imovina i obveze u stranim valutama i domaćoj valuti (u tisućama kuna) na dan 31. prosinca 2014. godine:

	EUR	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA					
Novac i sredstva na računima kod banaka	155.685	346.316	-	58.361	560.362
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	2.298.079	-	2.000.000	4.298.079
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	72.213.242	13.998.147	-	83.444.079	169.655.468
UKUPNA IMOVINA (1)	72.368.928	16.642.542	-	85.502.440	174.513.909
Obveze					
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	40.563	-	1.879.427	1.919.990
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	65.651	65.651
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	4.960	4.960
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	155.084	155.084
	-	40.563	-	2.105.122	2.145.685
Sredstva vlasnika udjela u Fondu					
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	167.246.023	167.246.023
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	2.317.527	2.317.527
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	2.804.674	2.804.674
	-	-	-	172.368.223	172.368.223
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	40.563	-	174.473.346	174.513.909
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2014. PRIJE UJTJECAJA DERIVATA(1) – (2)	72.368.928	16.601.978	-	-88.970.906	-
Ujتماع derivata:					
znos valute kupljene u budućnosti	2.839.304	-	-	6.839.800	9.679.104
znos valute prodane u budućnosti	-	-9.543.039	-	-	-9.543.039

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Osjetljivost na razumno moguće promjene tečaja valuta uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne na dan bilance je kako slijedi:

	Promjena tečaja	Učinak na ukupnu sveobuhvatnu dobit
31.12.2013.	%	HRK
EUR	-	-
USD	-	-
	Promjena tečaja	Učinak na ukupnu sveobuhvatnu dobit
31.12.2014.	%	HRK
EUR	+/-3%	2.256.246/-2.256.246
USD	+/-3%	211.769/-211.769

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će promjene vrijednosti kamatnih stopa utjecati na buduće novčane tokove financijskih instrumenata ili njihove fer vrijednosti. Većina izloženosti kamatnom riziku proizlazi iz ulaganja u dužničke vrijednosne papire.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje analizu izloženosti Fonda kamatnom riziku. Imovina i obveze Fonda kategorizirane su, ovisno o tome što nastupa ranije, ili prema promjeni cijene u skladu s ugovornim dospijanjem, ili prema dospijanju glavnice.

Na dan 31. prosinca 2014.	0-3 mjeseca	3-6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Bez kamatnog rizika	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	560.362	-	-	-	-	-	560.362
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	15.274.909	18.955.452	2.000.000	36.230.361
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	-	84.227.964	53.495.224	-	137.723.188
UKUPNO	-	-	-	99.502.873	72.450.676	2.000.000	174.513.911
OBVEZE							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	65.651	65.651
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	-	4.960	4.960
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	-	-	-	1.919.990	1.919.990
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	-	-	155.083	155.083
UKUPNO	-	-	-	-	-	2.145.684	2.145.684
RAZLIKA	560.362	-	-	99.502.873	72.450.676	-145.684	172.368.227

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje osjetljivost ukupne sveobuhvatne dobiti Fonda na promjene referentnih kamatnih stopa, uz pretpostavku da ostale varijable ostanu nepromijenjene.

Pretpostavljeni pomak krivulje kamatnih stopa je standardna devijacija referentne kamatne stope po pojedinoj valuti (prinos referentne državne obveznice). Izračun pretpostavlja puni paralelni pomak (promjena kamatne stope primjenjuje se jednako na sve ročnosti).

Kamatne stope	Promjena kamatne stope	Učinak HRK	Učinak HRK
	bps (0,01%)	31.12.2013.	31.12.2014.
HRK	+/-14	-	-335.876/ 335.876
EUR	+/-34	-	-1.226.133/ 1.226.133
USD	+/-47	-	-444.465/ 444.465

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Fond imati poteškoća u osiguranju dostatnih sredstava za podmirenje obveza vezanih za financijske instrumente. Imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i sredstava na računima kod banaka, dionica, obveznica i ostalih vrijednosnih papira koji kotiraju na domaćem i međunarodnom tržištu i koji se mogu trenutno realizirati uz neznatne promjene vrijednosti. Obveze Fonda prema vlasnicima udjela isplaćuju se prilikom prelaska člana u drugi mirovinski fond, u slučaju smrti člana fonda i ukoliko je član fonda ispunio uvjete za mirovinu. S obzirom da Fond nema obveza u pogledu financijskih instrumenata, rizik proizlazi iz redovnog poslovanja Fonda i iz navedenih razloga, a poradi zadovoljavajuće likvidnosti Fonda, rizik je nizak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje dospijeca nediskontiranih novčanih tokova imovine i obveza do jedne godine dospijeca u kunama:

31. prosinca 2014. godine	Na poziv	Do 3 mjeseca	1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Imovina					
Novac kod banaka	560.362	-	-	-	560.362
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.000.000	-	-	2.298.079	4.298.079
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	99.502.873	70.152.597	169.655.470
UKUPNA IMOVINA (1)	2.560.362	-	99.502.873	72.450.676	174.513.911
Obveze					
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	1.919.990	-	-	1.919.990
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	65.651	-	-	65.651
Obveze prema skrbničkoj banci	-	4.960	-	-	4.960
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	155.083	-	-	155.083
UKUPNE OBVEZE	-	2.145.684	-	-	2.145.684
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2014. (1) – (2)	2.560.362	-2.145.684	99.502.873	72.450.676	172.368.227

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeće obveza prema udjelničarima ovisi o vremenu njihovog umirovljenja. Zakon o mirovinskom osiguranju predviđa odlazak u mirovinu pet godina prije i pet godina nakon životne dobi službenog umirovljenja (65 godina za muškarce i 61 godina za žene). Službena dob umirovljenja za žene pomiče se za tri mjeseca svake godine tijekom sljedećih osamnaest godina, kada će konačno biti 65 godina.

Sljedeća tablica prikazuje nediskontirane novčane tokove odljeva sredstava udjelničarima u dva scenarija. Pretpostavka prvog (konzervativnog) scenarija je da udjelničari odlaze u mirovinu na početku dozvoljenog zakonskog roka, tj. najranije moguće odlaze u prijevremenu mirovinu (žene s 56, a muškarci sa 60 godina). Drugi (optimalni) scenarij pretpostavlja da udjelničari odlaze u mirovinu u dobi službenog umirovljenja (61 godina za žene, 65 za muškarce).

Dospijeće novčanih tijekova po dugoročnim obvezama udjelničarima na dan 31. prosinca 2014.:

Obveze prema udjelničarima s osnove izdanih jedinica	do 1 godine	1 do 5 godina	5 do 10 godina	više od 10 godina	Ukupno
Konzervativni scenarij	153.021.839	6.644.046	5.210.478	7.491.860	172.368.223
Optimalan scenarij	25.343.534	125.546.546	8.775.805	12.702.338	172.368.223

Napomena: Izračun u stupcu "do 10 godina" predstavlja zbroj obračunskih jedinica svih ženskih članova starijih od 45 godina i svih muških članova starijih od 50 godina pomnožen s vrijednošću obračunske jedinice na dan izvještaja.

Krajem 2014. godine velika većina imovine Fonda imala je dospijeće do 10 godina. Kako se za većinu obveza udjelničarima očekuje da će dospjeti nakon 10 godina od datuma izvještaja, Fond nije značajno izložen riziku likvidnosti u razdoblju od sljedećih 10 godina. Na kraju 2014. godine, ukupna kratkoročna imovina Fonda (sa dospijećem do godine dana) značajno je veća od pretpostavljenih isplata udjelničarima u istom razdoblju, čak i prema konzervativnom scenariju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

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 umanjena je diverzifikacijom, te pažljivim praćenjem kreditnog položaja izdavatelja vrijednosnih papira pri stjecanju i dnevnim praćenjem tržišta vodeći računa o zakonskim limitima držanja pojedinih financijskih instrumenata.

Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima namiruju se nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja je minimalan jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos plaćen brokeru. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši tek nakon što su vrijednosni papiri isporučeni. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Sljedeća tablica prikazuje dužničke vrijednosne papire, depozite i novčana sredstva kod banaka, te potraživanja, kod kojih je prisutan kreditni rizik:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2014.
Novac kod banaka	-	560.362
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	2.298.079
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	169.655.470
UKUPNO	-	172.513.911

Sljedeća tablica prikazuje dužničke vrijednosne papire Fonda prema kreditnim ocjenama kreditnih agencija.

S&P rating	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2014.
BB	-	96,82%
BB-	-	0,44%
A-	-	1,34%
Nema ocjene	-	1,40%
UKUPNO	-	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

13. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje analizu koncentracije kreditnog rizika u portfelju Fonda prema zemljopisnoj distribuciji (zemlji izdavatelja).

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2014.
Hrvatska	-	98,66%
Slovenija	-	1,34%
UKUPNO	-	100%

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 2013.	31. prosinca 2014.
Država	-	97,34%
Komunalne usluge	-	0,44%
Potrošna dobra, ciklička	-	1,40%
Financije	-	0,82%
UKUPNO	-	100,00%

Na dan 31. prosinca 2014. godine Fond nema dospjela a nenaplaćena potraživanja.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Fond nema dospjela a neispravljena potraživanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

14. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između upućenih i spremnih strana u transakcijama koje se odvijaju prema uobičajenim tržišnim uvjetima. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika vrednovanja. Društvo za upravljanje fondom smatra da iskazane vrijednosti odražavaju fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Fond nije imao ulaganja koja se drže do dospijeca.

Na dan 31. prosinca 2014. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Sljedeća tablica prikazuje podjelu vrijednosnica koje se mjere po fer vrijednosti, prema razinama 1 do 3 ovisno o načinu na koji je utvrđena fer vrijednost,:

- Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu.
- Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno.
- Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Razina 1 uključuje obveznice te trezorske i komercijalne zapise za koje se cijena može iščitati s kotacija aktivnog tržišta.

Razina 2 uključuje investicijske fondove koji u svojem portfelju imaju vrijednosne papire kojima se trguje na aktivnom tržištu, i kojima se cijena određuje redovito (na dnevnoj osnovi), te financijske instrumente čija se fer vrijednost neizravno određuje iz cijena na aktivnom tržištu.

Razina 3 uključuje zatvorene investicijske fondove za koje se vrijednost udjela ne utvrđuje na redovnoj osnovi (fondovi rizičnog kapitala).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

14. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

NA DAN 31. prosinca 2014.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	UKUPNO
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Obveznice inozemnih izdavatelja	2.298.079	-	-	2.298.079
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	-	2.000.000	-	2.000.000
Ukupno vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.298.079	2.000.000	-	4.298.079
Vrijednosnice raspoložive za prodaju				
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	3.163.793	35.365.279	-	3.163.793
Obveznica HBOR-a	1.408.487	-	-	1.408.487
Obveznice Republike Hrvatske	165.083.190	-	-	165.083.190
Ukupno vrijednosnice raspoložive za prodaju	169.655.470	159.962.904	-	169.655.470
UKUPNO	171.953.549	2.000.000	-	173.953.549
Derivatne financijske obveze	-	136.065	-	136.065

Upravljanje neto imovinom pripisanom članovima Fonda

Neto imovina pripisana članovima Fonda ovisi o iznosima novčanih primitaka od članova Fonda umanjenim za odljeve članova iz Fonda, o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine i zadržanoj dobiti iz prethodnih godina, te o iznosu revalorizacijske rezerve po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

Budući da ne postoje propisani kapitalni zahtjevi, osnovni ciljevi upravljanja neto imovinom pripisanom članovima Fonda su:

- osiguranje dostatne likvidnosti kako bi u svakom trenutku bilo dostatnih sredstava za isplate članovima Fonda,
- investiranje novčanih primitaka od članova u plasmane u skladu sa zadanom strukturom diverzifikacije portfelja, te rizičnim profilom koji zadovoljava zahtjeve razboritosti i opreza pri ulaganju a istodobno donosi odgovarajući prinos,
- očuvanje dostatne veličine Fonda kako bi operacije Fonda bile troškovno efikasne.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godine

15. Događaji nakon datuma bilance

Nakon 31. prosinca 2014. godine nije bilo značajnih promjena u poslovanju Fonda, odnosno ne postoje nove informacije o procjenama načinjenim na dan bilance koje bi značajno utjecale na financijska izvješća Fonda za razdoblje završeno 31. prosinca 2014. godina.

16. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji na stranicama 6-40 su odobreni za izdavanje 16. ožujka 2015. godine u ime Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u ime Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije C od strane:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave