

ERSTE Plavi, OBVEZNI MIROVINSKI FOND

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010. godine
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Fonda	1
Odgovornost za financijske izvještaje	3
Izvještaj neovisnog revizora	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o financijskom položaju	7
Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda	8
Izvještaj o novčanom tijeku fonda (indirektna metoda)	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Dodatne tabele	
Dodatak 1: ERSTE Plavi Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	42
Dodatak 2: ERSTE Plavi Izvještaj o financijskom položaju	43
Dodatak 3: ERSTE Plavi Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda	45
Dodatak 4: ERSTE Plavi Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda	46
Dodatak 5: ERSTE Plavi Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda	47
Dodatak 6: ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda	48
Dodatak 7: ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijskih obveza fonda	55
Dodatak 8: ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobicima (gubicima) fonda	56
Dodatak 9: ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobicima (gubicima) fonda	61
Dodatak 10: ERSTE Plavi Izvještaj o transakcijama s povezanim osobama	70
Dodatak 11: ERSTE Plavi Izvještaj o pozicijama iz odnosa s povezanim osobama fonda	73
Dodatak 12: ERSTE Plavi Usporedba financijskih izvještaja	74

Profil fonda

Nastanak i povijest

Erste Plavi obvezni mirovinski Fond (u nastavku „Fond“ ili „Erste Plavi“) je 5. studenoga 2001. godine osnovalo društvo Adriatic invest 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 Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja ("HAGENA"). Društvo je u 2004. godini preimenovano u Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Fond je započeo poslovati 30. travnja 2002. godine uplatom doprinosa s računa Središnjeg registra osiguranika prikupljenih u razdoblju od 2. siječnja 2002. do 30. travnja 2002. godine.

Nadzor nad Fondom vrši Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku: „HANFA“). Do 1. siječnja 2006 godine nadzor nad Fondom obavljala je Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (u nastavku: HAGENA).

Osnovne djelatnosti

Jedina djelatnost Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda ("Fond") je prikupljanje novčanih sredstava s osnove doprinosa koje su uplatili članovi Fonda i ulaganje prikupljenih sredstava u vrijednosnice na tržištima novca i kapitala te polaganje prikupljenih sredstava kod financijskih institucija s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda kako bi se osigurali zahtjevi za isplatom članovima Fonda u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Zakon").

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno statutu Fonda i u skladu s odredbama Zakona, Fondom upravlja Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo"). Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 11. listopada 2001. godine. Društvo jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem suprotno Zakonu i Statutu Fonda. Sukladno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava dnevno po godišnjoj kamatnoj stopi (u 2010. godini 0,75%, a u 2009. 0,80%) na ukupnu neto imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja. Imovina Fonda vodi se i evidentira odvojeno od imovine Društva.

Skrbnička banka

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Banka skrbnik Fonda je Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split ("skrbnička banka"). Skrbnička banka procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Društvo drži sredstva jamstvenog pologa u skrbničkoj banci na zasebnom računu. Sukladno odredbi Zakona, skrbnička banka zaračunavala je naknadu za svoje usluge u visini do 0,036% ukupne imovine Fonda za 2010. godinu i 0,036% ukupne imovine Fonda za 2009.godinu.

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.

Profil fonda (nastavak)

Uprava i Nadzorni odbor

Upravljačku strukturu Društva čine:

Nadzorni odbor

Tajana Mrkić	zamjenica predsjednika	od 22. studenog 2010. godine
Christoph Wolf	član	od 18. kolovoza 2009. godine
Damir Ivaštinović	član	od 22. studenog 2010. godine
Charlotte Ruhe	zamjenica predsjednika	do 22. studenog 2010. godine
Peter Rebol	član	do 22. studenog 2010. godine
Robert Cselovszki	član	do 17. prosinca 2010. godine
Marko Krajina	predsjednik	do 17. prosinca 2010. godine

Članovi u postupku izglasani na Skupštini Društva 17. prosinca 2010. godine

Krešimir Gunjača	predsjednik
Franz Bichler	član

Uprava

Petar Vlaić	predsjednik
Nataša Ivanović	članica

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, dužna je osigurati da financijski izvještaji Fonda budu pripremljena za svaku godinu u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj, 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 hrvatskim Zakonom o računovodstvu odnosno propisima o fondovima. 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 mirovinskim fondom, u ime Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda:

Petar Vlaić

Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović

Članica Uprave

Zagreb, 31. siječnja 2011. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima udjela fonda ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda (dalje: „Fond“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini pripisanoj članovima fonda i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koje su prikazane na stranicama 6 do 42).

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj 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 pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2010. godine, njegove financijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj.

Ostali zakonski zahtjevi za izvještavanjem

Sukladno Pravilniku o financijskim izvještajima mirovinskih fondova (Narodne novine broj 13/10), (dalje u tekstu „Pravilnik“), Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 42 do 74, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama u neto imovini fonda i izvještaj o posebnim pokazateljima fonda za tada završenu godinu, zajedno s ostalim obrascima prikazanim u Dodacima 6 do 11. Za ove obrasce odgovara Uprava Društva, te sukladno zahtjevima MRS 1 ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 6 do 42 i iz poslovnih knjiga Fonda.

Željko Faber
Član Uprave i ovlašteni revizor
Ernst & Young d.o.o.
Zagreb, 31. siječnja 2011. godine

Erste Plavi Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	2010 HRK '000	2009 HRK '000
Prihodi			
Prihod od kamata	2	144.154	143.932
Prihod od dividendi	3	52.381	30.931
Neto dobit od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	4	93.367	179.596
Neto dobit od prodaje vrijednosnih papira	5	43.325	37.151
Neto dobit/ (gubitak) od tečajnih razlika		46.359	(12.148)
Neto ostali prihodi/ (rashodi)		4.770	(3.138)
Operativna dobit/(gubitak)		384.356	376.324
Rashodi			
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	(32.398)	(26.662)
Naknada banci skrbniku		(1.555)	(1.435)
Transakcijski troškovi		(40)	(42)
Ostali troškovi		(5.381)	(961)
Ukupni operativni rashodi		(39.374)	(29.100)
Dobit tekuće godine		344.983	347.224
Ostala sveobuhvatna dobit			
Nerealizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju		31.871	2.190
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit		31.871	2.190
Ukupna sveobuhvatna dobit		376.853	349.414

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

Erste Plavi Izvještaj o financijskom položaju fonda

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	31. prosinca 2010 HRK '000	31. prosinca 2009 HRK '000
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	7	10.394	22.001
Potraživanje s osnove dividendi		545	408
Potraživanja za kamate	8	49.319	32.846
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	2.434.718	1.971.567
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	1.144.884	519.734
Ulaganja koja se drže do dospijeca	8	1.182.508	1.311.363
Potraživanja s osnove prijenosa udjela		65	317
Ukupna imovina		4.822.433	3.858.236
Obveze			
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	9	(5.474)	(116)
Obveze prema društvu za upravljanje	10	(3.034)	(2.595)
Obveze s osnova prijenosa udjela		(763)	(106)
Obveze prema banci skrbniku	11	(145)	(117)
Ukupno obveze		(9.416)	(2.934)
Neto imovina pripisana članovima fonda	12	4.813.017	3.855.302
Novčani primici od članova fonda		4.139.744	3.558.882
Dobit tekuće godine		344.983	347.224
Zadržana dobit/ (gubitak)		328.993	(18.230)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(703)	(32.574)
Neto imovina pripisana članovima fonda		4.813.017	3.855.302

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

Odobreno u ime Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, u ime obveznog mirovinskog fonda Erste Plavi.

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave

31. siječnja 2011. godine

Erste Plavi Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda
za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	Broj obračunskih jedinica	Neto imovina iz poslovanja HRK '000
Stanje 1. siječnja 2009. godine	21.852.563,1121	2.911.058
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	4.478.062,4450	617.087
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(34.211,1481)	(4.623)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(129.312,9737)	(17.634)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	<u>4.314.538,3232</u>	<u>594.830</u>
Neto dobit iz poslovanja	-	347.224
Ostala sveobuhvatna dobit		
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	2.190
Smanjenje neto imovine pripisane članovima fonda is poslovanja	<u>-</u>	<u>349.414</u>
Stanje 31. prosinca 2009. godine	<u>26.167.101,4353</u>	<u>3.855.302</u>
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	3.977.796,9490	611.814
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(12.447,1873)	(1.917)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(186.445,9206)	(29.036)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	<u>3.778.903,8411</u>	<u>580.862</u>
Neto dobit iz poslovanja	-	344.982
Ostala sveobuhvatna dobit		
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	31.871
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda iz poslovanja	<u>-</u>	<u>376.853</u>
Stanje 31. prosinca 2010. godine	<u>29.946.005,2764</u>	<u>4.813.017</u>

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

Erste Plavi Izvještaj o novčanom tijeku fonda
za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	2010	2009
	HRK '000	HRK '000
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(592.469)	(592.337)
Dobit	344.983	347.224
Prihodi od kamata	(144.154)	(140.242)
Prihodi od dividendi	(52.381)	(30.931)
(Smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(463.151)	(861.023)
(Smanjenje) / povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju	(593.279)	401.421
Primici od kamata	127.681	138.610
Primici od dividendi	52.381	30.931
Povećanje / (smanjenje) ulaganja koja se drže do dospelosti	128.854	(474.616)
Povećanje / (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	116	(452)
Povećanje / (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	5.358	(3.486)
Povećanje obveza prema mirovinskom društvu i banci skrbniku	468	494
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	656	(266)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	580.862	594.830
Primici od članova fonda	608.034	614.365
Primici s osnove promjene članstva	3.780	2.723
Izdaci s osnove promjene članstva	(1.917)	(4.623)
Izdaci temeljem isplate mirovina	(29.036)	(17.634)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(11.607)	2.494
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	22.001	19.507
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	10.394	22.001

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

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Računovodstvene politike

Profil Fonda

Društvo Adriatic invest d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") osnovalo je Erste Plavi obvezni mirovinski Fond („Fond“ ili „Erste Plavi“) 5. studenoga 2001. godine na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koje je izdala Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja ("Agencija"). Društvo je u 2004. godini preimenovano u Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom i ima sjedište u Zagrebu, Ivana Lučića 2a. Fond je započeo poslovati 30. travnja 2002. godine uplatom doprinosa sa računa Središnjeg registra osiguranika prikupljenih u razdoblju od 2. siječnja 2002. do 30. travnja 2002. godine. Nadzor nad Fondom vrši Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“).

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 i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i vezanim pravilnicima.

Osnova pripreme financijskih izvještaja

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, osim ako se ne zahtjeva ili je dopušteno drugačije u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj. Računovodstveni propisi važeći u Republici Hrvatskoj počivaju na odredbama Zakona o računovodstvu (ZoR) (Narodne Novine 109/2007). 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 i povezanih tumačenja objavljenih u Narodnim novinama Republike Hrvatske, a prethodno usvojenih u Europskoj Uniji.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima koji utvrđuju da se primjenjuju Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja objavljeni u Narodnim novinama, te čija je primjena važeća u Republici Hrvatskoj na dan sastavljanja ovih izvještaja.

Poslovni segmenti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Funkcionalna valuta

Financijska izvještaji Fonda pripremljeni su u tisućama kuna (HRK), što je i funkcionalna i valuta objavljivanja Fonda, osim ako nije drugačije navedeno. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2010. godine u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
1 EUR	7,385173	7,306199
1 CHF	5,929961	4,909420
1 GBP	8,608431	8,074040
1 SEK	0,820666	0,707924
100 HUF	2,637279	2,687090
100 JPY	6,840023	5,524536
1 USD	5,568252	5,089300

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje odluka, procjena i pretpostavki koje utječu na iskazane iznose u financijskim izvještajima. Neizvjesnost vezana uz ove pretpostavke i procjene može rezultirati ishodima koji zahtijevaju materijalno značajno usklađenje knjigovodstvenih iznosa imovine ili obveza u budućim razdobljima. Glavne pretpostavke i procjene prikazane su kako slijedi:

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Kada se fer vrijednost financijske imovine i obveza 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

Društvo za upravljanje fondom smatra financijsku imovinu umanjenom kad postoji značajno ili dugotrajno smanjenje fer vrijednosti ispod troška ulaganja.

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Sukladno tome, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a procjene se mogu izmijeniti za naknadno stečeno iskustvo, ako nastanu novi događaji, te uslijed novih informacija i promjena u okolini Fonda. Stoga se stvarni rezultati mogu razlikovati od procjena korištenih u pripremi financijskih izvještaja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac na kunkskim žiro računima i računima u stranoj valuti. 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. Kratkoročni novčani depoziti se klasificiraju kao imovina koja se drži do dospjeća.

Bilješke uz financijske izvještaje (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 dionica i GDR-ova (globalnih potvrda o depozitu) domaćih i stranih izdavatelja, državnih obveznica, obveznica domaćih i inozemnih trgovačkih društava te udjele u domaćim i inozemnim investicijskim fondovima, trezorske zapise, komercijalne zapise 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, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju ili u financijsku imovinu koja se drži do dospelja, 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 (vlasničke i dužničke vrijednosnice, te 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 dobiti 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 dospelja, a uključuje vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorske zapise 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. U okolnostima u kojima cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira procjenjuju se na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tijekova, a fer vrijednosti nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuju se koristeći primjenjive omjere između cijene i zarade ili cijene i novčanih tijekova prilagođenih na način da isti odražavaju specifične okolnosti samog instrumenta ili izdavatelja. Nerealizirani dobiti 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 dobiti ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuju u računu dobiti i gubitka u izvještaju o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti.

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 dospelja na temelju promjene u namjeri ili mogućnosti, sva dobit ili gubitak priznat u okviru obveze prema vlasnicima udjela prikazuje se kako slijedi:

- u slučaju da financijska imovina ima određivo dospelje, dobit ili gubitak se amortizira kroz ukupnu sveobuhvatnu dobit kroz preostali vijek instrumenta do dospelja koristeći metodu efektivne kamatne stope;

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

- u slučaju da financijska imovina nema određeno dospijeće, dobit ili gubitak se zadržava u okviru obveze prema vlasnicima udjela dok se ta imovina ne proda ili otuđi, kada se priznaje u računu dobiti ili gubitka.

Financijska imovina koja se drži do dospijeća

Nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijećem klasificirana je kao imovina koja se drži do dospijeća kada Fond ima pozitivnu namjeru i mogućnost držanja do dospijeća. Financijska imovina za koju postoji namjera držanja u neodređenom vremenskom roku se ne uključuje u ovu kategoriju. Ostala dugoročna ulaganja koja se drže do dospijeća, kao što su obveznice, iskazuju se po amortiziranom trošku. Dobici i gubici od ulaganja u financijsku imovinu koji se iskazuju po amortiziranom trošku priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku prestanka priznavanja financijske imovine, kao i tijekom procesa amortizacije i smanjenja za umanjene vrijednosti.

Društvo za upravljanje fondom redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjene vrijednosti financijske imovine koja se drži do dospijeća. Vrijednost financijske imovine je umanjena ako njezin knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadiivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tijekova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog instrumenta i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tijekova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument.

Kad je utvrđeno da je došlo do umanjavanja sredstva, u financijskim izvještajima Fonda navedeno umanjavanje iskazuje se vrijednosnim usklađenjem u računu dobiti i gubitka. Tijekom 2010. i 2009. godine Društvo za upravljanje Fondom nije utvrdilo da postoje umanjavanja u portfelju financijske imovine koja se drži do dospijeća.

Fer vrijednosti financijskih instrumenata predstavljaju objavljene kotacije cijena s aktivnog tržišta.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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) isknižavanje 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 do datuma podmirenja kad prelazi u vlasništvo.

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.

Imovina Fonda i strategija ulaganja

Prema odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i propisima za ulaganja u inozemstvo, glavne vrste imovine u koje Fond može ulagati su sljedeće:

- imovina mirovinskih fondova može se ulagati u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica Europske unije odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD), te Hrvatska narodna banka i središnje banke država članica Europske unije, odnosno država članica OECD-a, obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika Hrvatska, države članice Europske unije, odnosno države članice OECD-a, te Hrvatska narodna banka i središnje banke država članica Europske unije, odnosno država članica OECD-a, bez ograničenja. Do dana pristupanja Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina obveznog mirovinskog fonda mora se ulagati u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska odnosno Hrvatska narodna banka najmanje do 50% imovine obveznog fonda, a u imovinu država članica Europske unije i država članica OECD-a najviše do 20% imovine obveznog fonda, odnosno do 25% imovine dobrovoljnog fonda,
- do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a,
- do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije odnosno državi članici OECD-a,
- do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u udjele otvorenih i dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, odnosno do 5% kod istog izdavatelja,

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

- ulaganje u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, jednom zajmoprimcu ne smije prelaziti 2,5%, a zajedno ne smije prelaziti 20% imovine mirovinskog fonda,
- do 5% imovine mirovinskog fonda može biti na poslovnom računu mirovinskog fonda.

Neto imovina Fonda i vrijednost obračunske jedinice

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na prodaju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datumu trgovanja, a koji će se namiriti na dan namire. Datum namire u pravilu je tri 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 banci skrbniku po osnovi naknada, obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica i ostale obveze Fonda sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Obveze prema društvu za upravljanje Fondom

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 0,75% od ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja u imovinu za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2010.godine. Naknada Društvu se obračunava i evidentira dnevno, a plaća se jednom mjesečno.

Obveze prema skrbničkoj banci

Naknada banci skrbniku, obračunava se u iznosu od 0,036% od ukupne imovine Fonda umanjene za sve obveze s osnove ulaganja u imovinu za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2010. godine. Fond obračunava naknadu dnevno, a istu isplaćuje banci skrbniku jednom mjesečno.

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 roku od tri radna dana od primitka obavijesti. Nakon toga, REGOS raspoređuje sredstva na račune novog fonda po izboru osiguranika.

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire

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

Priznavanje prihoda

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 priznaju se dnevno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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.

Prihod od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kada se utvrdi pravo na primanje dividende.

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 0,75% 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 (bivšeg) fonda u drugi (novi) fond, a izračunava se na temelju ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda, i to u iznosu od 0,8% u prvoj godini članstva, 0,4% u drugoj, 0,2% u trećoj, a u ostalim godinama se ne naplaćuje izlazna naknada. Iznimka je prva kalendarska godina u kojoj, prema Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, svaki član može jednom promijeniti fond bez plaćanja naknade. Ovu naknadu također izračunava REGOS odnosno Fond prima ukupne doprinose ostvarene na taj dan, umanjene za izlaznu naknadu koja je isplaćena upravljačkom društvu Fonda;
- Banka skrbnik naplaćuje naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,036% od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente). Fond dnevno obračunava naknadu, a isplaćuje banci skrbniku 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 denominirane u stranim valutama preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na dan transakcije. 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 „Neto dobit ili gubitak od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka“. Tečajne razlike po ostalim financijskim instrumentima uključene su u poziciju „Neto dobit / gubitak od tečajnih razlika“ u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Referentni prinos

Svakom članu obveznog mirovinskog fonda jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa koji utvrdi Agencija, umanjenog za šest postotnih bodova. Ako je godišnji prinos obveznoga mirovinskog fonda, kroz razdoblje od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, mirovinsko društvo će uplatiti razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa Društva, a ako to nije dovoljno, iz kapitala mirovinskog društva do najviše 80% iznosa kapitala Društva, a preostali iznos je obveza državnog proračuna. Na dan 31. prosinca 2010. 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, te ne plaća poreze.

Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Društvo je tijekom godine usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji su zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima a najviše su na financijske izvještaje društva utjecali:

MRS 1 - Prezantiranje financijskih izvješća – revidirani (u RH na snazi od 1. siječnja 2010.godine)

MSFI 7- Financijski instrumenti: Objave (u RH na snazi od 1. siječnja 2010.godine)

Standardi koji su objavljeni ali još nisu na snazi do dana izdavanja financijskih izvješća Društva su navedeni dolje. Društvo ne očekuje značajan utjecaj primjene izmjenjenih standarda na financijski položaj ili poslovanje Fonda.

MSFI 9 Financijski instrumenti

Dana 12. studenog 2009. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB") objavio je MSFI 9 Financijski instrumenti kao prvi korak u projektu zamjene MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 uvodi nove zahtjeve klasificiranja i mjerenja financijske imovine koji se moraju primijeniti počevši od 1. siječnja 2013. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Dana 28. listopada 2010. godine IASB je izdao dodatke MSFI-u 9 koji se odnose na zahtjeve za klasificiranjem i mjerenjem financijskih obveza. Većina zahtijeva je nepromijenjena prenesena iz MSR-a 39. Međutim, napravljene su određene promjene u opciji mjerenja financijskih obveza po fer vrijednosti kako bi se ukazalo na problem vlastitog kreditnog rizika. Time je završena prva faza IASB-ovog projekta zamjene MRS-a 39. U sljedećim fazama, IASB će se baviti metodologijom umanjenja vrijednosti i računovodstvom zaštite. Očekivani završetak ovog projekta je u 2011. Društvo trenutno procijenjuje utjecaj primjene MSFI-a 9, ali uzevši u obzir da će efekt utjecaja ovisiti o imovini Fonda na datum usvajanja MSFI-a, trenutno nije uputno kvantificirati buduće efekte.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s kapitalnim instrumentima

Dana 26. studenog 2009. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s kapitalnim instrumentima koji razjašnjava zahtjeve Međunarodnih standarda financijskih izvješća (MSFI-ja) kada poslovni subjekt dogovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice poslovnog subjekta ili druge kapitalne instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Društvo ne očekuje da će IFRIC 19 imati utjecaja na financijska izvješća Fonda budući da Društvo ne dogovara takve uvjete sa svojim vjerovnicima.

Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka, razjašnjavajući njihovo uporabno značenje te eliminirajući proturječnosti proizašle iz te definicije. Također propisuju djelomično izuzeće od zahtjeva za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka neće imati utjecaja na financijski položaj ili rezultat Fonda, iako mogu utjecati na objavljivanje informacija o povezanim strankama.

MRS 12 – Porezi

Dopunjeni MRS 12 uključuje osporivu pretpostavku da se odgođeni porez na temelju investicijske imovine koja se priznaje po fer vrijednosti u MRS-u 40 treba odrediti na temelju činjenice da će se knjigovodstvena vrijednost te imovine nadoknaditi prodajom, te da se odgođeni porez na imovinu koja se ne amortizira, a priznaje se po modelu revalorizacije u skladu s MRS-om 16, treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Nadopunjeni standard na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Društvo ne očekuje da će nadopunjeni MRS 12 imati utjecaja na financijska izvješća Fonda, budući da Fond trenutno ne posjeduje nikakvu investicijsku imovinu niti imovinu koja se priznaje po metodi revalorizacije a koja se ne amortizira.

MSFI 7

U listopadu 2010. Godine, IASB je izdao dodatak „Objavljivanje -Transferi financijske imovine (dodaci MSFI-u 7)“. Društva su dužna primjenjivati ove dodatke za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine. Društvo očekuje da će MSFI 7 imati utjecaja na objave u financijskim izvješćima Fonda. Društvo planira primijeniti ove dodatke na dan njihova stupanja na snagu.

Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-ima. Dodaci nisu primijenjeni jer stupaju na snagu od godišnjih razdoblja na ili nakon 1. srpnja 2010. godine ili 1. siječnja 2011. godine. Izmjene standarda za koje se očekuje da će imati određeni utjecaj na financijske izvještaje Fonda su kako slijedi:

- ▶ MSFI 7 *Financijski instrumenti: objavljivanje*
- ▶ MRS 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Prihod od kamata

	2010	2009
	HRK '000	HRK '000
<i>Prihod od kamata</i>		
Kamatni prihod od obveznica	141.366	128.381
Kamatni prihod od depozita	812	7.140
Kamatni prihod od kratkoročnih vrijednosnih papira	1.675	6.612
Kamatni prihod od a vista depozita	301	1.799
Ukupno	<u>144.154</u>	<u>143.932</u>

3 Prihod od dividendi

Prihodi od dividendi iznose 52.381 tisuća kuna (2009. godine: 30.931 tisuća kuna). Najveći dio se odnosi na dividende dionica HT - Hrvatske Telekomunikacije u iznosu od 29.747 tisuća kuna (2009. godine: 17.987 tisuća kuna), HT GDR u iznosu od 6.008 tisuća kuna (2009. godine: 4.529 tisuća kuna), Ericsson Nikola Tesla u iznosu od 4.198 tisuća kuna (2009. godine: 2.283 tisuća kuna), DJ EURO STOXX 50 lyxor u iznosu 2.546 tisuća kuna i Lyxor CAC 40 MASTER UNIT u iznosu od 2.070 tisuća kuna.

4 Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente

	2010	2009
	HRK 000	HRK 000
<i>Nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>121.284</u>	<u>191.438</u>
<i>Nerealizirani gubici na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>(27.917)</u>	<u>(11.842)</u>
Neto nerealizirani dobiti	93.367	179.596

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Neto dobit od prodaje vrijednosnih papira

	2010 HRK '000	2009 HRK '000
<i>Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	31.292	49.387
Ulaganja raspoloživa za prodaju	17.821	1.965
	<u>49.113</u>	<u>51.352</u>
<i>Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(5.628)	(14.198)
Ulaganja raspoloživa za prodaju	(160)	(3)
	<u>(5.788)</u>	<u>(14.201)</u>
Ukupno realizirani dobiti	<u>43.325</u>	<u>37.151</u>

6 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje za 2010. godinu iznosi 32.398 tisuća kuna (2009. godina: 26.662 tisuća kuna) i računa se prema odredbama Statuta Fonda, korištenjem godišnje stope od 0,75% na neto imovinu fonda (2009: 0,80%).

7 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2010 HRK 000	31. prosinca 2009 HRK 000
Žiro račun	271	18.048
Devizni račun – GBP	6.322	-
Devizni račun – USD	3.350	32
Devizni račun – EUR	395	54
Devizni račun – HUF	44	3.857
Devizni račun – SEK	12	10
	<u>10.394</u>	<u>22.001</u>
Ukupno	<u>10.394</u>	<u>22.001</u>

Fond drži novac na računima kod banke Societe Generale Splitska banka d.d. uz kamatnu stopu koja je na dan 31. prosinca 2010. godine iznosila 0,15% godišnje na računu u eurima (31. prosinca 2009. godine: 0% godišnje), 0% godišnje na računu u dolarima (31. prosinca 2009. godine: 0% godišnje) i 0,09% godišnje na kunske račune (31. prosinca 2009. godine: 0,03% godišnje).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Ulaganja u vrijednosnice i depozite

	31. prosinca 2010. HRK '000	31. prosinca 2009. HRK '000
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
Dionice domaćih dioničkih društava	883.767	627.995
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	528.227	288.262
Obveznice Republike Hrvatske	421.507	359.996
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	226.035	361.554
Dionice inozemnih dioničkih društava	143.071	22.864
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	124.052	95.848
Obveznice državne inozemni izdavatelji	38.311	25.021
Komercijalni zapisi	26.335	35.849
Obveznice HBOR-a	20.144	24.579
Obveznice lokalne uprave i samouprave	18.918	20.637
Obveznice inozemnih izdavatelja	4.350	10.388
Kratkoročni vrijednosni papiri domaćih izdavatelja – trezorski zapisi	-	98.574
	2.434.716	1.971.567
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	1.084.853	461.681
Obveznice domaćih izdavatelja	50.292	48.279
Obveznice lokalne uprave i samouprave	9.740	9.774
	1.144.884	519.734
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	1.157.585	1.148.189
Kratkoročni domaći bankovni depoziti	24.924	163.174
	1.182.508	1.311.363
Ukupna ulaganja u vrijednosne papire i depozite	4.762.111	3.802.664
Potraživanja za kamatu	49.293	32.846
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	4.811.404	3.835.510

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Ulaganja u vrijednosnice i depozite (nastavak)

Obveznice

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

Obveznice Republike Hrvatske koje je mirovinsko društvo klasificiralo kao ulaganje koje se drži do dospjeća, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Dionice

Dionice kotiraju na domaćem i stranim tržištima vrijednosnica. Knjigovodstveni iznos dionica koje kotiraju na stranim tržištima vrijednosnica na dan 31. prosinca 2010. godine predstavlja tržišnu cijenu temeljenu na posljednjoj ponudi na kupnju na osnovnoj burzi (burza u zemlji osnutka izdavatelja). Knjigovodstveni iznos dionica koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi na dan 31. prosinca 2010. godine predstavlja tržišnu cijenu utvrđenu primjenom prosječne dnevne cijene trgovanja, ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na Zagrebačkoj burzi odnosno tržišne cijene iz Bloomberg informacijskog sustava za strane vrijednosne papire.

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.

Depoziti

Kratkoročni depoziti nose kamatnu stopu od 0,5% do 5,5% godišnje, a svi dospijevaju u 2011. godini.

Reklasifikacija obveznica

Tijekom 2009. godine, nakon očekivane niže kunske likvidnosti, Društvo za upravljanje Fondom je, zbog činjenice da je na tržištu obveznica likvidnost bila smanjena (što može uzrokovati smanjenje vrijednosti obveznica) smatralo da je potrebno smanjiti izloženost obvezničkog portfelja Fonda promjenama kunskih kamatnih stopa i volatilnosti cijene, a u isto vrijeme zadržati priljeve po kuponima i zadržati izloženost hrvatskim državnim obveznicama. Stoga je Društvo 12. veljače 2009. donijelo odluku o reklasifikaciji obveznica iz portfelja ulaganja raspoloživih za prodaju u portfelj ulaganja koja se drže do dospjeća:

	Iz ulaganja raspoloživih za prodaju (tijekom 2009.) tisuće kuna	U ulaganja koja se drže do dospjeća (tijekom 2009.) tisuće kuna
MF 2019 (HRRHMFO19BA2)	(163.557)	163.557
MF 2017 (HRRHMFO172A5)	(181.300)	181.300
MF 2015 (HRRHMFO15CA8)	(95.000)	95.000
Ukupno	(439.857)	439.857

U 2010. godini nije bilo reklasifikacije obveznica.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Obveze za kupnju vrijednosnih papira

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire iznose 5.468 tisuća kuna i odnose se na kupnju inozemne dionice Rio Tinto (31.prosinca 2009. godine: 116 tisuća kuna odnosi se na kupnju inozemne dionice Neopost).

10 Obveze prema Društvu za upravljanje fondom

Obveza prema Društvu za upravljanje fondom iznosi 3.034 tisuća kuna (31.12.2009. godine: 2.595 tisuća kuna) i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2010.godine. Naknada za upravljanje se izračunava za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća mjesečno.

11 Obveze prema banci skrbniku

Obveze prema banci skrbniku iznose 146 tisuća kuna (2009. godine: 117 tisuća kuna) i odnose se na naknadu za mjesec prosinac 2010. godine. Naknada skrbničkoj banci izračunava se za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća se mjesečno.

12 Neto imovina pripisana članovima fonda

	2010	2009
	HRK '000	HRK '000
Neto imovina fonda na početku razdoblja	3.855.302	2.911.058
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	26.167.101,4353	21.852.563,1121
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>147.3339</u>	<u>133,2136</u>
Neto imovina fonda na kraju razdoblja	4.813.017	3.855.302
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	29.946.005,2764	26.167.101,4353
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>160.7232</u>	<u>147,3339</u>

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 dobrovoljnim i obveznim mirovinskim fondovima.

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)

13 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	Obveze
		HRK '000	HRK '000	31 prosinca HRK '000	31 prosinca HRK '000
Erste d.o.o.					
	2010	-	32.398	-	3.034
	2009	-	26.662	-	2.595

Društvo Erste d.o.o. je jedina povezana strana s obzirom na to da je jedini subjekt koji kontrolira Fond.

14 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Cilj upravljanja rizikom je stvaranje dodatne vrijednosti obračunskih jedinica Fonda, i zaštita te vrijednosti. 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 dionica, 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. Ulagački ciljevi Društva za ulaganje temelje se na načelima sigurnih ulaganja, raznolikosti portfelja i održavanja dostatne razine likvidnosti, u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (odnosno primjenom propisanih postotaka ulaganja u određene vrijednosne papire i propisanih ograničenja u druge vrijednosne papire) te na detaljnoj analize rizika ulaganja koje redovito prati Odbor za ulaganje sredstava Fonda, kojeg imenuje i nadzire Društvo. Proces identifikacije i upravljanja rizicima definiran je kroz Pravilnik o upravljanju rizicima.

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 dionica, 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Rizik promjene cijena dionica

Rizik promjene cijena dionica je rizik nepovoljnih promjena fer vrijednosti dionica zbog promjene vrijednosti dioničkih indeksa ili pojedinačnih promjena vrijednosti dionica. Ukupna izloženost riziku promjene cijena dionica proizlazi iz ulaganja Fonda u dioničke vrijednosne papire te otvorene dioničke investicijske fondove. Fond upravlja ovim rizikom disperzijom ulaganja na većem broju dioničkih tržišta (burzi) i ograničavanjem izlaganja dioničkim vrijednosnim papirima do određene maksimalne razine.

Sljedeća tablica prikazuje oosjetljivost fer vrijednosti financijskih instrumenata (dionica i otvorenih dioničkih investicijskih fondova) na promjene različitih dioničkih indeksa, uz pretpostavku da ostale varijable ostanu nepromijenjene. Pretpostavljena razumna promjena vrijednosti indeksa koja se primijenjuje u analizi osjetljivosti jednaka je stadardnoj devijaciji dioničkog indeksa izračunatoj za godinu.

Pretpostavljena promjena vrijednosti indeksa primjenjuje se na odgovarajući indeksni fond u potpunosti, te na odgovarajuće pojedinačne dionice u portfelju (svaka dionica ima odgovarajući faktor beta, koji prikazuje posljedičnu promjenu vrijednosti dionice u odnosu na promjenu odgovarajućeg dioničkog indeksa).

Promjena inozemnih indeksa primjenjuje se samo na strane fondove (exchange traded funds) i dionice, a promjena CROBEXa samo na domaće otvorene dioničke fondove i pojedinačne dionice.

U praksi se stvarni rezultati trgovanja mogu razlikovati od ove analize osjetljivosti i ta razlika može biti značajna.

Dionički indeksi	Promjena vrijednosti indeksa	Učinak na ukupnu sveobuhvatnu dobit tisuće HRK	Učinak na ukupnu sveobuhvatnu dobit tisuće HRK
	%	31.12.2010.	31.12.2009.
DAX	+6,6%	17.028	7.626
CAC	+5,0%	10.085	8.127
EUROSTOXX 50	+4,2%	19.600	4.056
S&P 500	+5,1%	7.660	3.134
CROBEX	+7,2%	44.453	29.297

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Koncentracija rizika promjene cijena dionica

Sljedeća tablica analizira koncentraciju cjenovnog rizika u dioničkom portfelju Fonda (prikaz se odnosi na pojedinačne dionice, otvoreni dionički investicijski fondovi isključeni su iz analize) prema zemlji izdavatelja dionica (s obzirom na izvornu burzu na kojoj je dionica uvrštena).

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Hrvatska	86,07%	96,49%
Njemačka	6,04%	0,49%
Francuska	2,82%	2,17%
Italija	2,03%	-
Austrija	1,19%	0,85%
Velika Britanija	0,94%	-
Slovenija	0,91%	-
UKUPNO	100,00%	100,00%

Sljedeća tablica prikazuje izloženost riziku promjene cijena dionica u dioničkom dijelu portfelja prema industrijama. Podjela je prikazana po industrijskim grupama prema GICS klasifikaciji, Global Industry Standard Classification.

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Komunikacije	34,42%	50,42%
Potrošačka roba, neciklička	16,73%	23,80%
Energija	15,38%	0,85%
Industrija	15,05%	11,88%
Financije	6,90%	4,10%
Potrošna dobra, ciklička	4,98%	4,29%
Osnovni materijali	3,92%	3,86%
Komunalne usluge	2,63%	-
Tehnologija	-	0,79%
UKUPNO	100,00%	100,00%

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. Društvo tijekom 2010. i 2009. godine nije koristilo derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Ukupna imovina i obveze u stranim valutama i domaćoj valuti (u tisućama kuna) na dan 31. prosinca 2010. godine:

	EUR	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA					
Novac i sredstva na računima kod banaka	408	3.350	6.380	282	10.420
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	840.429	244.944	94.290	1.267.128	2.446.791
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	235.729	-	-	964.298	1.200.027
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	612.951	29.572	-	522.063	1.164.586
Ostala potraživanja	-	544	-	65	609
UKUPNA IMOVINA (1)	1.689.517	278.410	100.670	2.753.836	4.822.433
Obveze					
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	5.468	6	5.474
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	3.034	3.034
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	146	146
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	762	762
	-	-	5.468	3.948	9.416
Sredstva vlasnika udjela u Fondu					
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	4.139.744	4.139.744
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	(703)	(703)
Akumulirani dobiti	-	-	-	328.993	328.993
Dobit tekuće godine	-	-	-	344.983	344.983
	-	-	-	4.813.017	4.813.017
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	5.468	4.816.966	4.822.433
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2010. (1) – (2)	1.689.517	278.410	106.138	(2.063.130)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Ukupna imovina i obveze u stranim valutama i domaćoj valuti (u tisućama kuna) na dan 31. prosinca 2010. godine:

	EUR	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA					
Novac i sredstva na računima kod banaka	54	32	3.867	18.048	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	791.823	168.742	-	1.021.235	1.981.800
Vrijednosnice u posjedu do dospijea	375.283	-	-	953.597	1.328.880
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	139.993	-	-	384.837	524.830
Ostala potraživanja	108	232	-	385	725
UKUPNA IMOVINA (1)	1.307.261	169.006	3.867	2.378.102	3.858.236
Obveze					
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	108	-	-	8	116
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	2.595	2.595
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	117	117
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	106	106
	108	-	-	2.826	2.934
Sredstva vlasnika udjela u Fondu					
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	3.558.882	3.558.882
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	(32.574)	(32.574)
Akumulirani dobiti	-	-	-	(18.230)	(18.230)
Dobit tekuće godine	-	-	-	347.224	347.224
	-	-	-	3.855.302	3.855.302
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	108	-	-	3.858.128	3.858.236
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2009. (1) – (2)	1.307.153	169.006	3.867	(1.480.026)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (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 ostalu sveobuhvatnu dobit
	%	tisuće HRK
31.12.2010.		
EUR	+/-1%	16,924/(16,924)
USD	+/-1%	2,784/(2,784)
	Promjena tečaja	Učinak na ostalu sveobuhvatnu dobit
	%	tisuće HRK
31.12.2009.		
EUR	+/-1%	13,073/(13,073)
USD	+/-1%	1,436/(1,436)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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.

Sljedeća tablica prikazuje analizu izloženosti Fonda kamatnom riziku. Imovina i obveze Fonda prezentirane su po fer vrijednosti i kategorizirane su, ovisno o tome što nastupa ranije, ili prema promjeni cijene u skladu s ugovornim dospeljem, ili prema dospelju glavnice.

	0-3 mjeseca	3-6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Bez kamatnog rizika	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010.							
IMOVINA							
Novac kod banaka	10.421	-	-	-	-	-	10.421
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14.540	24.347	23.110	340.523	263.168	1.781.103	2.446.791
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	9.917	83.897	1.070.772	-	1.164.586
Ulaganja u posjedu do dospelja	24.941	-	-	345.058	830.028	-	1.200.027
Ostala potraživanja	609	-	-	-	-	-	609
UKUPNO	50.511	24.347	33.027	769.478	2.163.968	1.781.103	4.822.434
OBVEZE							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	3.034	3.034
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	-	146	146
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	-	-	-	5.475	5.475
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	-	-	763	763
UKUPNO	-	-	-	-	-	9.418	9.418
RAZLIKA	50.511	24.347	33.027	769.478	2.163.968	1.771.685	4.813.016

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2009.	0-3 mjeseca	3-6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Bez kamatnog rizika	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	22.001	-	-	-	-	-	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14.239	100.520	309.865	198.128	315.477	1.300.669	2.238.898
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	7.078	-	-	159.415	101.230	-	267.723
Ulaganja u posjedu do dospijanja	163.210	-	-	91.453	1.074.216	-	1.328.879
Ostala potraživanja	724	-	-	-	-	-	724
UKUPNA IMOVINA	207.252	100.520	309.865	448.996	1.490.923	1.300.669	3.858.225
OBVEZE							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	2.595	2.595
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	-	117	117
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	-	-	-	7	7
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	-	-	215	215
UKUPNE OBVEZE	-	-	-	-	-	2.934	2.934
RAZLIKA	207.252	100.520	309.865	448.996	1.490.923	1.297.735	3.855.291

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 tisuće HRK	Učinak tisuće HRK
	bps (0,01%)	31.12.2010.	31.12.2009.
HRK	+/-14	(5.580)/5.580	(2.032)/2.032
EUR	+/-34	(16.192)/16.192	(6.353)/6.353
USD	+/-47	(2.294)/2.294	(1.355)/1.355
GBP	+/-20	(525)/525	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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.

Sljedeća tablica prikazuje dospjeća nediskontiranih novčanih tokova imovine i obveza do jedne godine dospjeća (u tisućama kuna):

31. prosinca 2010. godine	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	Ukupno
Imovina				
Novac kod banaka	10.421	-	-	10.421
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.781.103	14.540	47.457	1.843.100
Ulaganja u posjedu do dospjeća	-	24.941	-	24.941
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	9.917	9.917
Ostala potraživanja	65	544	-	609
UKUPNA IMOVINA (1)	1.791.589	40.025	57.374	1.888.988
Obveze				
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	5.475	-	5.475
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	3.034	-	3.034
Obveze prema skrbničkoj banci	-	146	-	146
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	763	-	763
UKUPNE OBVEZE	-	9.418	-	9.418
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2010. (1) – (2)	1.791.589	30.607	57.374	1.879.570

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje dospijeca nediskontiranih novčanih tokova imovine i obveza do jedne godine dospijeca (u tisućama kuna):

31. prosinca 2009. godine	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	Ukupno
Imovina				
Novac kod banaka	22.001	-	-	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.300.675	21.317	126.228	1.448.220
Ulaganja u posjedu do dospijeca	-	163.210	-	163.210
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	284.160	284.160
Ostala potraživanja	-	725	-	725
UKUPNA IMOVINA (1)	1.322.676	185.252	410.388	1.918.316
Obveze				
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	116	-	116
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	2.595	-	2.595
Obveze prema skrbničkoj banci	-	117	-	117
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	106	-	106
UKUPNE OBVEZE	-	2.934	-	2.934
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2009. (1) – (2)	1.322.676	182.318	410.388	1.915.382

Dospijeca 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 60 godina za žene). Službena dob umirovljenja za žene pomiče se za pola godine svake godine tijekom sljedećih deset godina, kada će konačno biti 65 godina.

Sljedeća tablica prikazuje nediskontirani novčani 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 55, a muškarci sa 60 godina). Drugi (optimalni) scenarij pretpostavlja da udjelničari odlaze u mirovinu u dobi službenog umirovljenja (60 godina za žene, 65 za muškarce).

Dospijeca novčanih tokova po dugoročnim obvezama udjelničarima na dan 31. prosinca 2010. (u tisućama kuna):

	do 10 godina	više od 10 godina	Ukupno
Obveze prema udjelničarima s osnove izdanih jedinica			
Konzervativni scenarij	915.754	3.897.263	4.813.017
Optimalan scenarij	315.346	4.497.671	4.813.017

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeće novčanih tijekova po dugoročnim obvezama udjelničarima na dan 31. prosinca 2009. (u tisućama kuna):

	do 10 godina	više od 10 godina	Ukupno
Obveze prema udjelničarima s osnove izdanih jedinica			
Najnepovoljniji scenarij	753.543	3.101.759	3.855.302
Optimalan scenarij	260.021	3.595.281	3.855.302

Krajem 2010. godine kao i krajem 2009. 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 2010. godine kao i na kraju 2009. godine, ukupna kratkoročna imovina Fonda značajno je veća od pretpostavljenih isplata udjelničarima prema konzervativnom scenariju.

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 2010.	31. prosinca 2009.
Novac kod banaka	10.421	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	665.688	582.549
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	1.164.586	524.829
Ulaganja u posjedu do dospijeća	1.200.027	1.328.879
Potraživanje s osnove dividendi	544	407
UKUPNO	3.041.266	2.458.665

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

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

S&P rating	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
BBB-	90,82%	89,03%
BB-	1,75%	2,18%
B	1,47%	1,20%
AAA	1,29%	1,12%
AA	-	0,14%
Nema ocjene	4,66%	6,33%
UKUPNO	100,00%	100,00%

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

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
Hrvatska	98,36%	98,43%
Velika Britanija	1,47%	-
SAD	-	1,12%
Francuska	0,17%	0,45%
UKUPNO	100,00%	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 2010.	31. prosinca 2009.
Država	92,39%	90,40%
Potrošna dobra,neciklička	3,21%	3,20%
Komunalne usluge	1,75%	2,18%
Potrošna dobra,ciklička	1,16%	1,22%
Financije	0,84%	1,57%
Industrija	0,65%	0,69%
Osnovni materijali	-	0,66%
Zdravstvo	-	0,09%
UKUPNO	100,00%	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 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 2010. 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, dionice te trezorske i komercijalne zapise za koje se cijena može isčitati 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 financijski 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 „private equity funds“).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

NA DAN 31. PROSINCA 2010.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	UKUPNO
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
	883.768	-	-	883.768
Dionice domaćih dioničkih društava				
Dionice inozemnih dioničkih društava	143.072	-	-	143.072
Komercijalni zapisi	-	26.334	-	26.334
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	106.636	19.535	-	126.171
Obveznice državne inozemni izdavatelji	38.858	-	-	38.858
Obveznice HBOR-a	20.415	-	-	20.415
Obveznice inozemnih izdavatelja	2.877	1.473	-	4.350
Obveznice lokalne uprave i samouprave	-	19.283	-	19.283
Obveznice Republike Hrvatske	379.899	50.378	-	430.277
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	17.869	203.536	4.630	226.035
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	512.648	15.580	-	528.228
Ukupno vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.106.042	336.119	4.630	2.446.791
Vrijednosnice raspoložive za prodaju				
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	3.808	47.167	-	50.975
Obveznice lokalne uprave i samouprave	-	9.917	-	9.917
Obveznice Republike Hrvatske	1.103.694	-	-	1.103.694
Ukupno vrijednosnice raspoložive za prodaju	1.107.502	57.084	-	1.164.586
UKUPNO	3.213.544	393.203	4.630	3.611.377

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

NA DAN 31. PROSINCA 2009.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	UKUPNO
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dionice domaćih dioničkih društava	627.995	-	-	627.995
Dionice inozemnih dioničkih društava	22.864	-	-	22.864
Komercijalni zapisi	2.663	33.186	-	35.849
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	34.868	62.810	-	97.678
Obveznice HBOR-a	24.869	-	-	24.869
Obveznice inozemnih izdavatelja	8.986	26.769	-	35.755
Obveznice lokalne uprave i samouprave	803	20.228	-	21.031
Obveznice Republike Hrvatske	366.961	407	-	367.368
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	17.494	341.485	2.575	361.554
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	288.262	-	-	288.262
Trezorski zapisi	-	98.574	-	98.574
Ukupno vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.395.766	583.458	2.575	1.981.800
Vrijednosnice raspoložive za prodaju				
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	-	48.985	-	48.985
Obveznice lokalne uprave i samouprave	401	9.547	-	9.948
Obveznice Republike Hrvatske	181.737	-	-	181.737
Trezorski zapisi	-	284.160	-	284.160
Ukupno vrijednosnice raspoložive za prodaju	182.139	342.692	-	524.830
UKUPNO	1.577.905	926.150	2.575	2.506.630

Transferi između razina fer vrijednosti

Prijelazi između razine 1 i razine 2

Sljedeća tablica prikazuje prijelaze između razine 1 i razine 2 fer vrijednosti u tisućama kuna:

	Prijelazi između Razina 1 i Razina 2		Prijelazi između Razina 2 i Razina 1	
	2010	2009	2010	2009
Financijska imovina radi trgovanja				
Obveznice Republike Hrvatske	12.807	-	-	-
Obveznice lokalne uprave i samouprave	-	16.556	-	-
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	7.606	63.604	66.192	5.460

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Pregled Razine 3

Sljedeća tablica prikazuje pregled promjena razine 3 fer vrijednosti tijekom izvještajnog razdoblja.

	2010		2009	
	Investicijski fondovi	Ukupno	Investicijski fondovi	Ukupno
Na početku izvještajnog razdoblja	2,575	2,575	86	86
Ukupno dobit ili gubitak				
Kroz račun dobiti i gubitka	(419)	(419)	(239)	(239)
Kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-
Kupnja	2,473	2,473	2,729	2,729
Prodaja	-	-	-	-
Prijelazi u (iz) Razine 3	-	-	-	-
Na kraju izvještajnog razdoblja	4,630	4,630	2,575	2,575
Ukupni dobiti ili gubici za period uključujući kroz račun dobiti i gubitka imovinu koja se drži na kraju izvještajnog razdoblja	(419)	(419)	(239)	(239)

U Razini 3 nalazi se ulaganje u fond rizičnog kapitala (Nexus Alpha) na početku kao i na kraju izvještajnog razdoblja. Tijekom razdoblja izvršeno je nekoliko kupnji udjela u fondu, no nije bilo transfera financijskih instrumenata iz ove razine, niti prijelaza u nju..

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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 odgovarajuć prinos,
- očuvanje dostatne veličine Fonda kako bi operacije Fonda bile troškovno efikasne.

Ciljevi, politike i procesi upravljanja neto imovinom tijekom 2010. godine nisu se značajno mijenjali u usporedbi s 2009. godinom.

Dodatak 1

ERSTE Plavi Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	Bilješke	2010 HRK 000	2009 HRK 000
Prihodi od ulaganja			
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	5	49.113	51.352
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospeljem	2	144.154	140.242
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		64.420	46.613
Prihodi od dividendi	3	52.381	30.931
Ostali prihodi		4.770	552
Ukupni prihodi od ulaganja		314.838	269.689
Rashodi			
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5	5.788	14.201
Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		56.714	57.109
Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	6	32.398	26.662
Naknada banci skrbniku		1.555	1.435
Transakcijski troškovi		40	42
Umanjenje imovine		-	-
Ostali rashodi		5.381	961
Ukupni rashodi		101.876	100.410
		212.962	169.280
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire			
<i>Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice</i>			
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	4	93.367	179.596
Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica		-	-
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire		38.653	(1.652)
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice		132.020	177.944
Dobit ili gubitak		344.983	347.224
Ostala sveobuhvatna dobit		31.871	2.190
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		31.871	2.190
Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		376.853	349.414
Reklasifikacijske usklade		-	-

Dodatak 2
 ERSTE Plavi Izvještaj o financijskom položaju
 Za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	Bilješke	31. prosinca 2010 HRK 000	31. prosinca 2009 HRK 000
Financijska imovina		4.772.505	3.824.665
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	7	10.394	22.001
Ulaganja u vrijednosne papire i depozite	8	4.762.111	3.802.664
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		2.434.718	1.971.567
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		1.144.884	519.734
Zajmovi i potraživanja		-	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća		1.182.508	1.311.362
Ostala imovina		49.928	33.571
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja		-	-
Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica		544	408
Potraživanja s osnove danih predujmova		-	-
Potraživanja od mirovinskog društva i banke skrbnika		-	-
Potraživanja s osnova prijenosa obračunskih jedinica		65	317
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina		49.319	32.846
Ukupna imovina		4.822.433	3.858.236
Izvanbilančna evidencija aktiva		-	-
Financijske obveze		5.474	116
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	9	5.474	116
Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove		-	-
Ostale obveze		3.942	2.818
Obveze prema mirovinskom društvu	10	3.034	2.595
Obveze prema banci skrbniku	11	146	117
Ostale obveze fonda		-	-
Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica		763	106
Obveze po obračunatoj kamati i ostale obveze		-	-
Ukupno kratkoročne obveze		9.416	2.934
Neto imovina Fonda		4.813.017	3.855.302
Broj izdanih obračunskih jedinica		29.946.005	26.167.101
Neto imovina po obračunskoj jedinici (u kunama)		160,7232	147,3339

Dodatak 2

ERSTE Plavi Izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine

	Bilješke	31. prosinca 2010 HRK 000	31. prosinca 2009 HRK 000
Novčani primici od članova fonda		3.507.599	2.899.565
Novčani primici po osnovi državnih poticaja		-	-
Novčani primici s osnove promjene članstva (ulaz)		970.094	966.314
Novčani izdaci s osnove promjene članstva (izlaz)		(270.689)	(268.772)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina		(67.260)	(38.224)
Novčani izdaci zbog smrti člana		-	-
Dobit/gubitak tekuće financijske godine		344.983	347.224
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		328.993	(18.230)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(703)	(32.574)
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		4.813.017	3.855.302
Izvanbilančna evidencija pasiva		-	-

Dodatak 3

ERSTE Plavi Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

	2010	2009
	HRK '000	HRK '000
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(592.469)	(592.337)
Dobit ili gubitak	344.983	347.224
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-
Prihodi od kamata	(144.154)	(140.242)
Rashodi od kamata	-	-
Prihodi od dividendi	(52.381)	(30.931)
Umanjenje financijske imovine	-	-
Povećanje(smanjenje)financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(463.151)	(861.023)
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	(593.279)	401.421
Primici od kamata	127.681	138.610
Izdaci za kamate	-	-
Primici od dividendi	52.381	30.931
Povećanje (smanjenje)ostale financijske imovine	128.854	(474.616)
Povećanje (smanjenje)potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	-	-
Povećanje(smanjenje)potraživanja od mirovinskog društva i banke skrbnik	-	-
Povećanje (smanjenje)ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	116	(452)
Povećanje(smanjenje) obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	5.358	(3.486)
Povećanje(smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane,depozite i repo poslove	-	-
Povećanje(smanjenje) obveza prema mirovinskom društvu i banci skrbniku	468	494
Povećanje (smanjenje)ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	656	(266)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	580.862	594.830
Primici od članova fonda	608.034	614.365
Primici po osnovi državnih poticaja	-	-
Primici s osnove promjene članstva	3.780	2.723
Izdaci s osnove promjene članstva	(1.917)	(4.623)
Izdaci temeljem isplate mirovina	(29.036)	(17.634)
Izdaci zbog smrti člana	-	-
Povećanje (smanjenje)ostalih financijskih aktivnosti	-	-
Neto povećanje(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(11.607)	2.494
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	22.001	19.507
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	10.394	22.001

Dodatak 4

ERSTE Plavi Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Pozicija	31.12.2009	Povećanje	Smanjenje	Ukupno	31.12.2010
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	169.280	43.683	-	43.683	212.962
Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	177.944	-	(45.924)	(45.924)	132.020
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	(32.574)	31.871	-	31.871	(703)
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	-	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	314.650	75.553	(45.924)	29.630	344.280
Novčani primici od članova fonda	2.899.565	608.034	-	608.034	3.507.599
Novčani primici po osnovi državnih poticaja	-	-	-	-	-
Novčani primici s osnove promjene članstva	966.314	3.780	-	3.780	970.094
Novčani izdaci s osnove promjene članstva	(268.772)	(1.917)	-	(1.917)	(270.689)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(38.224)	(29.036)	-	(29.036)	(67.260)
Novčani izdaci zbog smrti člana	-	-	-	-	-
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama	3.558.882	580.862	-	580.862	4.139.744
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine	3.873.532	656.415	(45.924)	610.491	4.484.023
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	(18.230)	347.224	-	347.224	328.993
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-
Ispravak temeljnih pogrešaka	-	-	-	-	-
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti	(18.230)	347.224	-	347.224	328.993
Ukupno obveze prema izvorima imovine	3.855.302	1.003.639	(45.924)	957.715	4.813.017

Dodatak 5

ERSTE Plavi Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	4.813.016.691	3.855.301.749	2.911.058.182	2.706.929.769	1.745.214.971
Broj obračunskih jedinica	29.946.005,2764	26.167.101,4353	21.852.563,1121	17.388.329,9180	11.888.353,7207
Vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	160,7232	147,3339	133,2136	155,6751	146,8004
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
BROJ OBRAČUNSKIH JEDINICA (na početku razdoblja)	26.167.101,4353	21.852.563,1121	17.388.329,9180	11.888.353,7207	8.763.991,4533
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	3.953.252,8508	4.458.239,9958	4.196.224,0640	3.107.391,1253	2.575.161,0635
Izdane obračunske jedinice s osnove državnih poticaja	-	-	-	-	-
Izdane obračunske jedinice temeljem promjene članstva (ulaz)	24.544,0981	19.822,4492	1.560.269,7946	2.710.334,3633	730.541,6485
Povučene obračunske jedinice temeljem promjene članstva (izlaz)	(12.447,1873)	(34.211,1500)	(1.269.901,7851)	(273.750,5400)	(136.435,6823)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(186.445,9206)	(129.312,9700)	(22.358,8795)	(43.998,7530)	(44.904,7600)
Povučene obračunske jedinice zbog smrti člana	-	-	-	-	-
BROJ OBRAČUNSKIH JEDINICA (na kraju razdoblja)	29.946.005,2764	26.167.101,4353	21.852.563,1121	17.388.329,9180	11.888.353,7207
Prinos mirovinskog fonda	9,0877%	10,5997%	(14,4284%)	6,0454%	7,6132%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	147,2467	127,6735	128,0864	146,838	136,0357
Najviša vrijednost neto imovine fonda po obračunskoj jedinici	160,7359	147,3339	155,7331	158,4927	146,8479
Najviša vrijednost neto imovine fonda	4.813.016.691	3.855.301.749	2.986.531.820	2.706.929.769	1.745.662.664
Najniža vrijednost neto imovine fonda	3.853.020.036	2.890.498.315	2.632.963.184	1.745.344.015	1.195.636.265

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima

Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju

Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe

ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK d.d. (553289)

25,3146

-

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udjel u vl. izdava telja	Udjel u imovini Fonda
		HRK	HRK 000	HRK 000	HRK	%	%
Redovne dionice							
ADRI REDOVNA HRADRSRA0007	22.929	299,10	6.858	7.272	317,14	0,24	0,15
ATLANTIC HRATGRRA0003	38.304	689,11	26.396	30.835	805,00	1,84	0,64
ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	8.214	950,87	7.810	6.026	733,64	0,64	0,12
Croatia osiguranje HRCROSRA0002	4.312	5.016,62	21.632	22.660	5.255,00	1,40	0,47
DALEKOVOD HRDLKVRA0006	136.528	275,00	37.546	35.154	257,49	6,02	0,73
ERICSSON NT HRERNTA0000	35.132	1.339,18	47.048	47.847	1.361,92	2,66	0,99
HT - Hrvatske telekomunikacije HRHT00RA0005	873.626	274,68	239.970	252.814	289,38	1,07	5,24
INA HRINA0RA0007	45.872	2.832,14	129.916	145.631	3.174,73	0,46	3,02
ISTRATURIST HRISTTRA0009	4.210	298,42	1.256	1.251	297,15	0,09	0,03
KONČAR HRKOEIRA0009	167.784	438,36	73.549	88.926	530,00	6,67	1,84
MAGMA HRMGMARA0005	174.193	56,14	9.780	4.699	26,97	3,57	0,10
PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	184.883	136,00	25.144	30.586	165,44	5,53	0,63
PODRAVKA HRPODRRA0004	325.163	295,96	96.236	99.191	305,05	6,22	2,06
Uljanik plovidba HRULPLRA0002	1.920	626,33	1.203	1.083	564,00	0,33	0,02
VARTEKS DD HRVARTR10005	53.374	28,97	1.546	992	18,58	4,20	0,02
VIRO HRVIRORA0001	10.033	360,54	3.617	3.608	359,58	0,73	0,07
Redovne dionice	2.086.477	13.917,44	729.507	778.573	14.461,07	41,66	16,14
Povlaštene dionice							
ADRI POVLAŠTENA HRADRSPA0009	198.740	258,99	51.471	52.369	263,51	2,93	1,09
HT GDR US4432962078	186.014	278,58	51.819	52.824	283,98	0,23	1,10
Povlaštene dionice	384.754	537,57	103.291	105.194	547,49	3,16	2,18
Dionice zatvorenih investicijskih fondova							
QUAESTUS NEKRETNINE	205.395	89,72	18.429	17.869	87,00	10,27	0,37
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	205.395	89,72	18.429	17.869	87,00	10,27	0,37
Ukupno dionice-domaće	2.676.626	14.544,73	851.226	901.636	15.095,55	55,09	18,70

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Trošak nabave po dionici HRK	Ukupan trošak nabave HRK 000	Vrijednost na datum izvještaja HRK 000	Vrijednost po dionici HRK	Udjel u vl. izdavatelja %	Udjel u imovini Fonda %
Redovne dionice inozemne							
ALLIANZ SE DE0008404005	15.000	658,82	9.882	9.832	655,43	-	0,20
DEUTSCHE BOERSE DE0005810055	12.000	357,17	4.286	4.612	384,32	0,01	0,10
E.ON DE000ENAG999	160.000	166,04	26.566	26.965	168,53	0,02	0,56
Krka d.d. SI0031102120	20.012	466,08	9.327	9.304	464,90	0,06	0,19
OMV AG AT0000743059	53.000	203,59	10.790	12.263	231,38	0,02	0,25
Peugeot FR0000121501	30.500	226,90	6.920	6.397	209,74	0,01	0,13
Rio Tinto Plc GB0007188757	25.000	380,77	9.519	9.655	386,22	-	0,20
SCOR SE FR0010411983	92.000	117,57	10.817	12.902	140,24	0,08	0,27
Siemens DE0007236101	20.000	521,43	10.429	13.738	686,89	0,00	0,28
Unicredit SpA IT0000064854	1.826.000	13,36	24.396	20.875	11,43	0,01	0,43
VINCI SA FR0000125486	32.000	283,98	9.087	9.614	300,43	0,02	0,20
Volkswagen PFD Share DEDEDE0007664039	7.700	904,02	6.961	6.915	898,04	-	0,14
Redovne dionice inozemne	2.293.212	4.299,74	138.981	143.071	4.537,56	0,24	2,97
Ukupno inozemne dionice	2.293.212	4.299,74	138.981	143.071	4.537,56	0,24	2,97

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (OBVEZNICE)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju	Udjel u imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
Obveznice Republike Hrvatske					
MF 2015 D HRRHMFO157A6	59.081	59.046	59.585	2,29	1,24
MF 2019 D HRRHMFO19BA2	162.474	148.640	151.156	4,40	3,13
MF2012 DD HRRHMFO125A3	8.050	8.258	8.227	0,22	0,17
MFKN 2013 D HRRHMFO137A8	82.000	81.403	81.563	2,05	1,69
MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	193.500	192.160	192.285	3,52	3,99
MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	712.300	658.682	664.769	12,95	13,78
23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID111A7	31	28	29	0,32	-
24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID117A4	31	27	28	0,32	-
25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID121A6	31	26	26	0,32	-
26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID127A3	31	25	25	0,32	-
27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID131A5	31	24	23	0,32	-
28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID137A2	31	23	22	0,32	-
29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID141A4	31	22	21	0,32	-
30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID147A1	31	21	20	0,32	-
31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID151A3	31	20	19	0,32	-
32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID157A0	31	15	18	0,32	-
33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID161A2	31	14	17	0,32	-
34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID167A9	31	13	15	0,32	-
35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID171A1	31	17	15	0,32	-
36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID177A8	31	16	14	0,32	-
38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID187A7	31	15	12	0,32	-
39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID191A9	31	14	11	0,32	-
40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID197A6	31	13	11	0,32	-
CROATB 2019 USD XS0464257152	39.813	38.982	41.519	0,48	0,86
CROATB 2020 USD AFS XS0525827845	27.841	27.853	28.721	0,40	0,60
CROATIA 2015 XS0431967230	73.113	76.418	76.225	0,00	1,58
HBOR 2012 XS0158715804	10.339	10.229	10.491	3,50	0,22
HBOR 2016 XS0260606560	9.970	9.236	9.653	0,90	0,20
MF 2012 HRRHMFO125A3	81.237	83.969	85.055	2,20	1,76

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (OBVEZNICE)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju	Udjel u imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	71.584	71.527	73.553	1,49	1,53
MF 2015 HRRHMFO157A6	38.403	36.504	36.817	1,49	0,76
MF 2019 HRRHMFO19BA2	3.471	3.434	3.350	0,09	0,07
MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	5.836	5.774	5.632	0,16	0,12
MF 2020 rasp. za prodaju HRRHMFO203E0	498.499	480.420	511.959	19,29	10,62
MFKN 2013 HRRHMFO137A8	19.300	18.335	18.914	0,48	0,39
MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8	5.000	4.750	4.900	0,13	0,10
MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	13.000	12.480	12.777	0,24	0,26
MFKN 2017 HRRHMFO172A5	73.750	67.113	67.481	1,34	1,40
MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	50.000	45.500	45.750	0,91	0,95
MFKN 2020 rasp. za prodaju HRRHMFO203A8	150.000	147.863	152.550	4,29	3,16
MFKN_2 2017 HRRHMFO17BA6	80.000	79.198	79.030	2,00	1,64
MFKN_2 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO17BA6	265.000	262.345	261.787	6,63	5,43
Obveznice Republike Hrvatske	2.734.127	2.630.463	2.684.087	77,24	55,66
Obveznice lokalne i regionalne samouprave					
GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	143	134	140	3,33	-
ZADAR OBVEZNICA- 4.PORTFELJ HRGDZD0119A0	9.601	9.372	9.601	7,03	0,20
GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	286	267	279	6,67	0,01
RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	15.952	14.607	14.946	14,65	0,31
ZADAR OBVEZNICA HRGDZD0119A0	3.693	3.605	3.693	2,70	0,08
Obveznice lokalne i regionalne samouprave	29.674	27.985	28.658	34,38	0,59
Obveznice gospodarskih subjekata					
AGROKOR 2016 XS0471612076	40.722	40.106	43.992	1,38	0,91
ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	5.750	5.437	5.737	5,00	0,12
HEP 2013 HRHEP0013BA5	21.860	19.910	20.712	4,37	0,43
HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	4.000	3.643	3.790	0,80	0,08

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (OBVEZNICE)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju	Udjel u imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	27.999	23.950	27.999	4,29	0,58
HP 2012 HRHP000127A4	21.232	20.931	22.082	-	0,46
INGRA 2011 HRINGRO11CA1	10.000	7.499	7.564	5,00	0,16
JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	3.250	3.246	3.156	4,33	0,07
JGL 2012 HRJDGLO126A5	6.000	5.942	5.966	4,80	0,12
PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	15.000	13.654	14.844	4,00	0,31
Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	18.525	18.500	18.503	9,90	0,38
Obveznice gospodarskih subjekata	174.338	162.819	174.344	43,87	3,62
Ukupno obveznice RH I dom.izdavatelji	2.938.139	2.821.267	2.887.090	155,48	59,87
Obveznice gospodarskih subjekata					
EMERALD 2013 XS0165124602	1.108	1.402	1.473	0,14	0,03
GILT 09/14 GB0031829509	34.434	39.012	38.311	0,03	0,79
PerforMax 2011 DE0009855379	2.585	3.003	2.877	-	0,06
Obveznice gospodarskih subjekata	38.126	43.417	42.661	0,17	0,88
Ukupno obveznice inozemnih Izdavatelja	38.126	43.417	42.661	0,17	0,88

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (OSTALI V.P.)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju	Udjel u imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
Komercijalni zapisi					
DLKV-M-113E, HRDLKVM113E5, 31.03.2011	730	4.870	5.273	-	0,11
IGH-M-124A, HRIGH0M124A0, 14.06.2011	530	3.509	3.750	-	0,08
INGR-M-104E, HRINGRM104E9, 28.01.2011	400	2.660	2.931	-	0,06
MGMA-M-103A, HRMGMAM103A3, 21.01.2011	935	851	930	-	0,02
MGMA-M-111E, HRMGMAM111E8, 18.03.2011	240	1.587	1.736	-	0,04
MGMA-M-126E, HRMGMAM126E6, 01.07.2011	400	2.660	2.800	-	0,06
PODR-M-106A, HRPODRM106A5, 07.02.2011	9.000	8.247	8.914	-	0,18
Komercijalni zapisi	12.235	24.384	26.335	-	0,55
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaćih izdavatelja					
AGIN-U-AGCHHRAGINUAGCH7,	886	10.010	10.037	-	0,21
HPBI-U-HNOF, HRHPBIUHNOF8,	60	8.000	8.000	-	0,17
ICAM-U-FOST, HRICAMUFOST2,	4.331	4.851	4.996	-	0,10
ILIN-U-EUJI, HRILINUEUJI6,	4	5.000	4.982	-	0,10
NEXUS	18	5.048	4.630	-	0,10
OTP indeksni, HROTPIUINDF7,	595	23.051	24.904	-	0,52
PBZI-U-EQTF, HRPBZIUQTF9,	353	28.690	29.910	-	0,62
PBZI-U-NVCF, HRPBZIUNVCF6,	91	12.000	12.001	-	0,25
PBZI-U-STKF, HRPBZIUSTKF2,	99	6.000	6.915	-	0,14
RBAI-U-RBAL, HRRBAIURBAL0,	15	15.742	16.880	-	0,35
RBAI-U-RCAS, HRRBAIURCAF0,	83	12.000	12.001	-	0,25
RBAI-U-RCEU, HRRBAIURCEU1,	45	20.900	20.447	-	0,42
ZB Aktiv, HRZBINUAKTV2,	389	36.965	40.463	-	0,84
ZBIN-U-PLUS, HRZBINUPLUS2,	74	12.000	12.000	-	0,25
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaćih izdavatelja	7.042	200.259	208.166	-	4,32
Ukupno ostali vrijednosni papiri dom.izdavatelji	19.277	224.642	234.501	-	4,86

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijske imovine fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija (OSTALI V.P.)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju	Udjel u imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemnih izdavatelja					
ASI FP, FR0010204081,	13	9.816	11.295	-	0,23
CAC FP, FR0007052782,	285	82.728	80.529	-	1,67
DAXEX GY, DE0005933931,	227	92.864	107.208	-	2,22
DWIGAFCLX, LU0273147834,	7	5.489	6.842	-	0,14
ISF LN, IE0005042456,	899	42.960	45.776	-	0,95
MSE FP, FR0007054358,	260	54.253	54.245	-	1,12
RCM EasternEuropean Equities, AT0000A0EY50,	4	7.234	8.738	-	0,18
SDJE50 GY, IE00B60SWX25,	146	49.998	49.273	-	1,02
SPY US, US78462F1030,	214	126.260	150.190	-	3,11
XIPS GY, IE00B5MTXJ97,	44	14.365	14.132	-	0,29
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemnih izdavatelja	2.098	485.968	528.227	-	10,95
Ukupno ostali vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja	2.098	485.968	528.227	-	10,95

PLASMANI I DEPOZITI	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u imovini fonda
		HRK 000	%
CREDO BANKA, HRK, CREDO 1275002005-15, 17.01.2011		6.154	0,13
SG-SPLITSKA BANKA, EUR, SG SB 30122010/22, 05.01.2011		14.770	0,31
Slatinska Banka, HRK, SLAT.831410-01585711, 31.01.2011		4.000	0,08
Ukupno ostale investicije i depoziti		24.924	0,52

Pozicija (IZVEDENICE)	Trošak nabave	Pozitivna vrijednost na datum izvještaja	Negativna vrijednost na datum izvještaja	Udjel u imovini fonda	Udjel u obvezama
				%	%
Ukupno izvedenice	-	-	-	-	-
Pozicija Repo poslovi (AKTIVA)	Kolateral ISIN	Nominalna vrijednost	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u imovini fonda	Vrijednost kolateral
				%	
Ukupno repo poslovi	-	-	-	-	-

Dodatak 7

ERSTE Plavi Izvještaj o strukturi financijskih obveza fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Pozicija Repo poslovi (PASIVA)	Nominalna vrijednost	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u imovini fonda %	Vrijednost kolateral	Vrijednost kolaterala
Ukupno repo poslovi	-	-	-	-	-

Pozicija Plasmani,depoziti (PASIVA)	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u imovini fonda %	Udjel u obvezama fonda %	
Ukupno plasmani,depoziti	-	-	-	-	-

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Datum prodaje	Financijski instrumenti	*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost HRK 000	Prodajna vrijednost HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
7.10.2010	ASML NL0006034001	1	100.000	14.365	15.321	956
13.5.2010	Credit Agricole S.A. FR0000045072	1	62.500	4.320	4.651	331
10.9.2010	DAIMLER AG DE0007100000	1	29.000	8.889	9.243	354
9.12.2010	DAIMLER AG DE0007100000	1	25.000	9.130	9.812	682
27.7.2010	DEUTSCHE BANK DE0005140008	1	36.000	12.983	13.679	696
10.11.2010	DEUTSCHE BANK DE0005140008	1	30.000	8.828	8.975	147
6.12.2010	DEUTSCHE BANK DE0005140008	1	40.000	11.070	11.264	194
10.9.2010	FIAT IT0001976403	1	120.000	8.792	8.875	83
5.11.2010	FRAPORT AG DE0005773303	1	10.000	3.194	3.394	200
20.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	10.905	441	288	(154)
22.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	2.035	82	51	(31)
23.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	2.031	82	51	(31)
26.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	1.516	61	36	(25)
27.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	5.000	202	112	(90)
28.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	5.000	202	115	(88)
29.7.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	9.200	372	211	(161)
2.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	2.572	104	59	(45)
3.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	4.480	181	104	(77)
4.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	4.585	186	105	(80)
9.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	1.717	70	39	(30)
10.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	2.352	95	54	(41)
11.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	5.000	202	115	(88)
25.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	4.000	162	83	(79)
27.8.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	5.500	223	108	(114)
2.9.2010	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1	7.807	316	164	(152)
13.5.2010	KBC BANKVERZEKERINGSHOLDING BE0003565737	1	20.700	4.496	4.891	396
19.11.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	2.387	134	86	(48)
14.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	220	12	8	(4)
15.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	1.240	70	44	(26)
16.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	930	52	32	(20)
21.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	100	6	4	(2)
27.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	2.412	135	85	(50)
12.7.2010	Neopost FR0000120560	1	12.272	5.166	5.342	176
23.12.2010	OMV AG AT0000743059	1	33.000	6.719	7.412	694
10.9.2010	Peugeot FR0000121501	1	55.000	8.870	9.269	399
10.9.2010	RENAULT SA FR0000131906	1	21.000	4.353	5.483	1.130
5.11.2010	SALZGITTER DE0006202005	1	31.000	10.942	12.333	1.391
5.3.2010	SCOR SE FR0010411983	1	70.000	8.950	9.397	447
5.11.2010	Siemens DE0007236101	1	39.000	20.336	23.758	3.422
13.5.2010	Societe Generale S.A. FR0000130809	1	17.400	4.317	4.871	554
18.10.2010	TEHNIKA HRTHNKRA0004	1	948	1.375	993	(382)
27.7.2010	Unicredit SpA IT0000064854	1	700.000	9.576	10.921	1.345
6.12.2010	Unicredit SpA IT0000064854	1	600.000	8.016	7.339	(677)
	Ukupno redovne dionice		2.133.809	178.080	189.180	11.100

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Datum prodaje	Financijski instrumenti	*	Količina ili nominalna vrijednost HRK 000	Knjigovodstvena ili fer vrijednost HRK 000	Prodajna vrijednost HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
15.10.2010	Porsche DE000PAH0038	1	40.000	10.692	12.128	1.436
	Ukupno povlaštene dionice		40.000	10.692	12.128	1.436
1.1.2010	21. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID101A8	1	425.152	31	31	-
1.7.2010	22. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID107A5	1	425.152	30	31	1
24.2.2010	CROATIA 2010 XS0163495004	1	930	6.811	6.773	(38)
1.3.2010	CROATIA 2011 XS0126121507	1	2.500	18.990	18.972	(18)
3.9.2010	CROATIA 2014 XS0190291582	1	790	6.044	6.022	(22)
1.7.2010	CROATIA 2015 XS0431967230	1	2.000	15.389	14.952	(436)
28.12.2010	CROATIA 2015 XS0431967230	1	600	4.631	4.638	7
4.12.2010	HBOR 2012 XS0158715804	1	700.000	5.114	5.192	78
18.11.2010	UST 3 5/8 8/2019 US912828LJ77	1	5.000.000	25.021	29.512	4.491
12.3.2010	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	2	1.000	7.459	7.572	114
24.3.2010	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	2	2.000	14.917	15.190	273
24.3.2010	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	2	2.000	14.917	15.176	258
3.9.2010	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	2	1.210	9.025	9.224	199
2.3.2010	MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMF019BA2	2	500.000	3.653	3.493	(160)
26.2.2010	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2	100	93.167	97.444	4.277
9.7.2010	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2	50	46.584	49.509	2.925
9.7.2010	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2	50	46.584	49.473	2.889
13.7.2010	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2	50	46.584	49.402	2.818
25.11.2010	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2	55	51.242	55.000	3.758
	Državne obveznice		7.063.639	416.192	437.607	21.415

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Datum prodaje	Financijski instrumenti	*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost HRK 000	Prodajna vrijednost HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
Obveznice lokalne samouprave						
29.6.2010	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	1	285.714	267	286	18
29.6.2010	GRAD KOPRIVNICA AFS HRGDKCO116A4	2	142.857	134	143	9
29.12.2010	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	1	285.714	267	286	18
29.12.2010	GRAD KOPRIVNICA AFS HRGDKCO116A4	2	142.857	134	143	9
18.1.2010	RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	1	120.000	811	875	63
18.7.2010	RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	1	120.000	811	865	54
Ukupno obveznice lokalne samouprave			1.097.143	2.425	2.597	172
Obveznice gospodarskih subjekata						
16.7.2010	BLUE VALUE Performer 2010 XS0165941484	1	300	2.694	2.161	(533)
24.3.2010	BNP PARIBAS EMTN XS0165783803	1	4	3.289	2.903	(386)
18.11.2010	GILT 09/14 GB0031829509	1	5.000.000	48.764	48.821	57
25.7.2010	Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	2	-	474	475	1
7.12.2010	HEP 2017	2	2.001.000	1.712	2.001	289
Ukupno obveznice gospodarskih subjekata			7.001.304	56.933	56.361	(572)
Trezorski zapisi						
10.6.2010	CROTB 0 06/10/10 HRRHMFT023E7	1	12.000	84.643	87.090	2.448
5.8.2010	CROTB 0 08/05/10 HRRHMFT031E0	1	2.000	13.931	14.488	556
Ukupno trezorski zapisi			14.000	98.574	101.578	3.004
Komercijalni zapisi						
1.2.2010	INGR-M-011A HRINGRM011A4	1	400.000	2.862	2.890	28
1.4.2010	KZ DALEKOVOD 6. TRANŠA HRDLKVM015E2	1	730.000	5.189	5.283	94
5.7.2010	KZ MAGMA 10. TRANŠA HRMGAM027E6	1	283.500	1.949	2.036	87
5.7.2010	KZ MAGMA 11. TRANŠA HRMGAM027A4	1	200.000	187	200	13
17.11.2010	KZ MAGMA 12. TRANŠA HRMGAM046E6	1	100.000	664	738	75
22.1.2010	KZ MAGMA 7. TRANŠA HRMGAM004A3	1	500.000	493	499	6
19.3.2010	KZ MAGMA 9. TRANŠA HRMGAM012A6	1	300.000	2.139	2.173	34
28.9.2010	KZ MEDIKA 10. tranša HRMDKAM039E6	1	300.000	2.034	2.187	153

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Datum prodaje	Financijski instrumenti	*	Količina ili nominalna vrijednost HRK 000	Knjigovodstvena ili fer vrijednost HRK 000	Prodajna vrijednost HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak)
Komercijalni zapisi						
27.4.2010	KZ NEXE GRUPA 1. TRANŠA HRNEXEM017A9	1	700.000	4.956	5.080	124
7.12.2010	KZ NEXE GRUPA 2. TRANŠA HRNEXEM049A2	1	400.000	2.663	2.955	291
17.9.2010	KZ PETROKEMIJA 10. TRANŠA HRPTKMM037A3	1	1.040.000	963	1.040	77
21.4.2010	KZ PETROKEMIJA 11. TRANŠA HRPTKMM016E9	1	415.000	2.926	3.011	85
19.10.2010	KZ PETROKEMIJA 12. TRANŠA HRPTKMM042E5	1	87.500	590	641	51
14.5.2010	KZ PETROKEMIJA 9. TRANŠA HRPTKMM019E3	1	400.000	2.806	2.903	97
1.11.2010	KZ ULJANIK PLOVIDBA 1. TRANŠA HRULPLM044A6	1	4.000.000	3.869	4.000	131
8.2.2010	KZ VK PODRAVKA 1. tranša HRPODRM006A7	1	750.000	5.425	5.488	62
	Ukupno komercijalni zapisi		10.606.000	39.718	41.124	1.406
Otvoreni investicijski fondovi						
22.11.2010	Agram CASH HRAGINUAGCH7	1	530.847	5.990	6.000	10
4.3.2010	ALLIANZ INVEST CASH HRAZINUALCA2	1	97.521	10.229	10.288	59
14.7.2010	ALLIANZ INVEST CASH HRAZINUALCA2	1	65.535	7.000	7.013	13
5.11.2010	DJ EURO STOXX 50 lyxor FR0007054358	1	110.500	23.102	23.366	264
8.11.2010	DOW JONES EUROSTOXX50 ishares DE0005933956	1	235.000	51.474	49.999	(1.476)
14.7.2010	HI-CASH HRHAAIUHICS0	1	52.042	7.040	7.124	85
14.7.2010	HPB Novčani HRHPBIUHNOF8	1	76.827	10.000	10.011	11
22.11.2010	HPB Novčani HRHPBIUHNOF8	1	53.567	7.000	7.064	64
4.3.2010	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	1	142.078	18.304	18.432	128
13.7.2010	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	1	168.106	22.000	22.039	39
17.12.2010	PBZ EQUITY HRPBZIUQT9	1	355.956	28.957	30.000	1.043
3.3.2010	PBZ EURONOVČANI HRPBZIEURN9	1	16.879	14.961	15.000	39
13.7.2010	PBZ EURONOVČANI HRPBZIEURN9	1	15.247	13.513	13.647	134
23.11.2010	PBZ EURONOVČANI HRPBZIEURN9	1	11.099	10.000	10.307	307
17.12.2010	RAIFFEISEN BALANCED HRRBAIURBAL0	1	13.977	14.878	16.000	1.122
3.3.2010	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	1	16.589	2.314	2.336	22
13.7.2010	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	1	154.701	22.000	22.053	53
17.12.2010	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	1	43.157	20.224	20.000	(224)
15.7.2010	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	1	70.000	41.094	43.005	1.911
17.2.2010	VB CASH HRVBINUVBACA6	1	62.420	7.076	7.112	36

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010

Datum prodaje	Financijski instrumenti	*	Količina ili nominalna vrijednost HRK 000	Knjigovodstvena ili fer vrijednost HRK 000	Prodajna vrijednost HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak)
Otvoreni investicijski fondovi						
17.12.2010	ZB GLOBAL HRZBINUGLBL6	1	14.317	14.170	15.459	1.289
4.3.2010	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	1	374.824	59.619	59.954	334
14.7.2010	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	1	136.844	22.000	22.030	30
22.11.2010	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	1	62.010	10.000	10.070	70
Udjeli otvorenih investicijskih fondova			2.880.044	442.945	448.309	5.364
UKUPNO REALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)			30.835.938	1.245.559	1.288.883	43.325
Rekapitulacija po kategorijama financijske imovine:				1.245.559	1.288.883	43.325
	Realizirani dobitci (gubici) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1		908.975	934.639	25.664
	Realizirani dobitci (gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju	2		336.584	354.245	17.661
	Realizirani dobitci financijske imovine koja se drži do dospjeća	3		-	-	-

*Oznake kategorija financijske imovine prema MRS 39: 1 – fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, 2 – raspoloživo za prodaju, 3 – držanje do dospjeća

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izveštaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovostvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	ADRIS REDOVNA HRADRSRA0007	1	6.858	7.272	-	-	413	-	-	-
31.12.2010	ALLIANZ SE DE0008404005	1	9.882	9.832	-	-	(86)	35	-	-
31.12.2010	ATLANTIC HRATGRRA0003	1	26.396	30.835	-	-	4.439	-	-	-
31.12.2010	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	1	7.810	6.026	-	-	(1.784)	-	-	-
31.12.2010	Croatia osiguranje HRCROSRA0002	1	21.632	22.660	-	-	1.028	-	-	-
31.12.2010	DALEKOVOD HRDLKVRA0006	1	37.546	35.154	-	-	(2.391)	-	-	-
31.12.2010	DEUTSCHE BOERSE DE0005810055	1	4.286	4.612	-	-	330	(4)	-	-
31.12.2010	E.ON DE000ENAG999	1	26.566	26.965	-	-	264	135	-	-
31.12.2010	ERICSSON NT HRERNTRA0000	1	47.048	47.847	-	-	799	-	-	-
31.12.2010	HT - Hrvatske telekomunikacije HRHT00RA0005	1	239.970	252.814	-	-	12.844	-	-	-
31.12.2010	HT GDR US44330H2004	1	51.819	52.824	-	-	(3.310)	4.315	-	-
31.12.2010	INA HRINA0RA0007	1	129.916	145.631	-	-	15.715	-	-	-
31.12.2010	ISTRATURIST HRISTTRA0009	1	1.256	1.251	-	-	(5)	-	-	-
31.12.2010	KONČAR HRKOEIRA0009	1	73.549	88.926	-	-	15.376	-	-	-
31.12.2010	Krka d.d. SI0031102120	1	9.327	9.304	-	-	(124)	100	-	-
31.12.2010	MAGMA HRMGMARA0005	1	9.780	4.699	-	-	(5.081)	-	-	-
31.12.2010	OMV AG AT0000743059	1	10.790	12.263	-	-	1.445	28	-	-
31.12.2010	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	1	25.144	30.586	-	-	5.442	-	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovostvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumena zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	Peugeot FR0000121501	1	6.920	6.397	-	-	(529)	6	-	-
31.12.2010	PODRAVKA HRPODRRA0004	1	96.236	99.191	-	-	2.955	-	-	-
31.12.2010	Rio Tinto Plc GB0007188757	1	9.519	9.655	-	-	190	(54)	-	-
31.12.2010	SCOR SE FR0010411983	1	10.817	12.902	-	-	1.879	207	-	-
31.12.2010	Siemens DE0007236101	1	10.429	13.738	-	-	3.121	188	-	-
31.12.2010	Uljanik plovdba HRULPLRA0002	1	1.203	1.083	-	-	(120)	-	-	-
31.12.2010	Unicredit SpA IT0000064854	1	24.396	20.875	-	-	(3.813)	293	-	-
31.12.2010	VARTEKS DD HRVARTR10005	1	1.546	992	-	-	(555)	-	-	-
31.12.2010	VINCI SA FR0000125486	1	9.087	9.614	-	-	467	59	-	-
31.12.2010	VIRO HRVIRORA0001	1	3.617	3.608	-	-	(10)	-	-	-
31.12.2010	Volkswagen PFD Share DE0007664039	1	6.961	6.915	-	-	(52)	6	-	-
	Redovne dionice gospodarskih subjekata		920.307	974.469	-	-	48.846	5.316	-	-
31.12.2010	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	1	51.471	52.369	-	-	898	-	-	-
	Povlaštene dionice		51.471	52.369	-	-	898	-	-	-
31.12.2010	QUAESTUS NEKRETNINE ZIF HRQUNERA0008	1	18.429	17.869	-	-	(559)	-	-	-
	Dionice zatvorenih investicijskih fondova		18.429	17.869	-	-	(559)	-	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID111A7	1	28	29	-	-	1	-	-	-
31.12.2010	24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID117A4	1	27	28	-	-	1	-	-	-
31.12.2010	25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID121A6	1	26	26	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID127A3	1	25	25	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID131A5	1	24	23	-	-	(1)	-	-	-
31.12.2010	28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID137A2	1	23	22	-	-	(1)	-	-	-
31.12.2010	29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID141A4	1	22	21	-	-	(1)	-	-	-
31.12.2010	30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID147A1	1	21	20	-	-	(1)	-	-	-
31.12.2010	31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID151A3	1	20	19	-	-	(2)	-	-	-
31.12.2010	32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID157A0	1	15	18	-	-	3	-	-	-
31.12.2010	33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID161A2	1	14	17	-	-	3	-	-	-
31.12.2010	34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID167A9	1	13	15	-	-	2	-	-	-
31.12.2010	35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID171A1	1	17	15	-	-	(2)	-	-	-
31.12.2010	36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID177A8	1	16	14	-	-	(2)	-	-	-
31.12.2010	37. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID181A0	1	15	13	-	-	(3)	-	-	-
31.12.2010	38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID187A7	1	15	12	-	-	(3)	-	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID191A9	1	14	11	-	-	(3)	-	-	-
31.12.2010	40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID197A6	1	13	11	-	-	(3)	-	-	-
31.12.2010	CROATB 2019 USD XS0464257152	1	38.982	41.519	-	-	(1.205)	3.742	-	-
31.12.2010	CROATIA 2015 XS0431967230	1	76.418	76.225	-	-	(1.147)	955	-	-
31.12.2010	HBOR 2012 XS0158715804	1	10.229	10.491	-	-	150	112	-	-
31.12.2010	HBOR 2016 XS0260606560	1	9.236	9.653	-	-	313	104	-	-
31.12.2010	MF 2012 HRRHMFO125A3	1	83.969	85.055	-	-	166	921	-	-
31.12.2010	MF 2015 HRRHMFO157A6	1	36.504	36.817	-	-	(80)	393	-	-
31.12.2010	MF 2019 HRRHMFO19BA2	1	3.434	3.350	-	-	(119)	34	-	-
31.12.2010	MFKN 2013 HRRHMFO137A8	1	18.335	18.914	-	-	579	-	-	-
31.12.2010	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	1	12.480	12.777	-	-	297	-	-	-
31.12.2010	MFKN 2017 HRRHMFO172A5	1	67.113	67.481	-	-	369	-	-	-
31.12.2010	MFKN_2 2017 HRRHMFO17BA6	1	79.198	79.030	-	-	(168)	-	-	-
31.12.2010	CROATB 2020 USD AFS XS0525827845	2	27.853	28.721	1.609	-	-	(35)	(705)	-
31.12.2010	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	2	-	-	(4.756)	-	-	-	-	-
31.12.2010	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	2	71.527	73.553	1.639	-	-	791	(404)	-
31.12.2010	MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	2	5.774	5.632	24	-	-	58	(223)	-
31.12.2010	MF 2020 rasp. za prodaju HRRHMFO203E0	2	480.420	511.959	19.961	-	-	11.400	177	-
31.12.2010	MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8	2	4.750	4.900	142	-	-	-	8	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	2	45.500	45.750	(710)	-	-	-	960	-
31.12.2010	MFKN 2020 rasp. za prodaju HRRHMFO203A8	2	147.863	152.550	4.611	-	-	-	77	-
31.12.2010	MFKN_2 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO17BA6	2	262.345	261.787	305	-	-	-	(862)	-
31.12.2010	MF 2015 D HRRHMFO157A6	3	59.046	59.585	-	-	-	637	(98)	-
31.12.2010	MF 2019 D HRRHMFO19BA2	3	148.640	151.156	1.236	-	-	1.619	897	-
31.12.2010	MF2012 DD HRRHMFO125A3	3	8.258	8.227	-	-	-	88	(118)	-
31.12.2010	MFKN 2013 D HRRHMFO137A8	3	81.403	81.563	-	-	-	-	160	-
31.12.2010	MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	3	192.160	192.285	724	-	-	-	125	-
31.12.2010	MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	3	658.682	664.769	2.266	-	-	-	6.087	-
Državne obveznice			2.630.463	2.684.087	27.051	-	(857)	20.822	6.079	-
31.12.2010	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	1	267	279	-	-	12	-	-	-
31.12.2010	RIJEKA 2016 HRGDRIO167A4	1	14.607	14.946	-	-	179	160	-	-
31.12.2010	ZADAR OBVEZNICA HRGDZDO119A0	1	3.605	3.693	-	-	48	40	-	-
31.12.2010	GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	2	134	140	7	-	-	-	(1)	-
31.12.2010	ZADAR OBVEZNICA-4.PORTFELJ HRGDZD0119A0	2	9.372	9.601	178	-	-	103	(53)	-
Obveznice lokalne i regionalne samouprave			27.985	28.658	185	-	239	303	(53)	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumena zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	AGROKOR 2016 XS0471612076	1	40.106	43.992	-	-	3.358	529	-	-
31.12.2010	ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	1	5.437	5.737	-	-	299	-	-	-
31.12.2010	EMERALD 2013 XS0165124602	1	1.402	1.473	-	-	55	16	-	-
31.12.2010	GILT 09/14 GB0031829509	1	39.012	38.311	-	-	(355)	(345)	-	-
31.12.2010	HEP 2013 HRHEP0013BA5	1	19.910	20.712	-	-	802	-	-	-
31.12.2010	HP 2012 HRHP000127A4	1	20.931	22.082	-	-	890	260	-	-
31.12.2010	INGRA 2011 HRINGRO11CA1	1	7.499	7.564	-	-	65	-	-	-
31.12.2010	JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	1	3.246	3.156	-	-	(90)	-	-	-
31.12.2010	JGL 2012 HRJDGLO126A5	1	5.942	5.966	-	-	24	-	-	-
31.12.2010	PerforMax 2011 DE0009855379	1	3.003	2.877	-	-	(157)	31	-	-
31.12.2010	PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	1	13.654	14.844	-	-	1.190	-	-	-
31.12.2010	HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	2	3.643	3.790	101	-	-	-	46	-
31.12.2010	HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	2	23.950	27.999	4.531	-	-	-	(220)	-
31.12.2010	Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	2	18.500	18.503	3	-	-	-	-	-
			206.236	217.006	4.635	-	6.081	491	(174)	-
Obveznice gospodarskih subjekata										
31.12.2010	KZ DALEKOVOD 11. TRANŠA HRDLKVM113E5	1	4.870	5.273	-	-	-	88	-	-
31.12.2010	KZ IGH 3. tranša HRIGHOM124A0	1	3.509	3.750	-	-	-	75	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	KZ INGRA 9. TRANŠA HRINGRM104E9	1	2.660	2.931	-	-	-	30	-	-
31.12.2010	KZ MAGMA 14. TRANŠA HRMGAM111E8	1	1.587	1.736	-	-	-	30	-	-
31.12.2010	KZ Podravka nova 2. tr HRPODRM106A5	1	8.247	8.914	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	KZ MAGMA 15. TRANŠA HRMGAM126E6	1	2.660	2.800	-	-	-	54	-	-
Komercijalni zapisi			23.533	25.406	-	-	-	277	-	-
31.12.2010	Agram CASH HRAGINUAGCH7	1	10.010	10.037	-	-	27	-	-	-
31.12.2010	DAXEX ishares DE0005933931	1	92.864	107.208	-	-	13.160	1.183	-	-
31.12.2010	DJ EURO STOXX 50 lyxor FR0007054358	1	54.253	54.245	-	-	(733)	725	-	-
31.12.2010	DWS Invest Global Agribussines LU0273147834	1	5.489	6.842	-	-	1.293	59	-	-
31.12.2010	FOND ZA STABILNOST HRICAMUFOST2	1	4.851	4.996	-	-	145	-	-	-
31.12.2010	HPB Novčani HRHPBIUHNOF8	1	8.000	8.000	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	IFTSE 100 ishares IE0005042456	1	42.960	45.776	-	-	915	1.901	-	-
31.12.2010	ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA HRILINUEUJ16	1	5.000	4.982	-	-	(102)	83	-	-
31.12.2010	lyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	1	82.728	80.529	-	-	(3.019)	819	-	-
31.12.2010	Lyxor CHINA ENTEPRISE FR0010204081	1	9.816	11.295	-	-	1.372	106	-	-
31.12.2010	Nexus Alpha 0	1	5.048	4.630	-	-	(419)	-	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Datum zadnje procjene	Financijski instrument	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
			HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2010	OTP indeksni fond HROTPIUINDF7	1	23.051	24.904	-	-	1.852	-	-	-
31.12.2010	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	1	28.690	29.910	-	-	1.220	-	-	-
31.12.2010	PBZ I-STOCK HRPBZIUSTKF2	1	6.000	6.915	-	-	915	-	-	-
31.12.2010	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	1	12.000	12.001	-	-	1	-	-	-
31.12.2010	RAIFFEISEN BALANCED HRRBAIURBAL0	1	15.742	16.880	-	-	960	178	-	-
31.12.2010	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	1	12.000	12.001	-	-	1	-	-	-
31.12.2010	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	1	20.900	20.447	-	-	(648)	195	-	-
31.12.2010	Raiffeisen EasternEuropean Eq AT0000A0EY50	1	7.234	8.738	-	-	1.346	158	-	-
31.12.2010	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	1	126.260	150.190	-	-	18.170	5.761	-	-
31.12.2010	Source DJ Euro Stoxx 50 IE00B60SWX25	1	49.998	49.273	-	-	(1.000)	274	-	-
31.12.2010	Source Insurance DS Euro Stoxx IE00B5MTXJ97	1	14.365	14.132	-	-	(234)	1	-	-
31.12.2010	ZB Aktiv HRZBINUAKTV2	1	36.965	40.463	-	-	3.499	-	-	-
31.12.2010	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	1	12.000	12.000	-	-	-	-	-	-
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova		686.227	736.393	-	-	38.720	11.446	-	-

Dodatak 9

ERSTE Plavi Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

	*	Trošak nabave	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite	Dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
		HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)		4.564.651	4.736.257	31.871	-	93.367	38.653	5.852	-
Rekapitulacija po kategorijama financijske imovine:		4.564.651	4.736.257	31.871	-	93.367	38.653	5.852	-
Nerealizirani dobitci (gubici) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1	2.314.831	2.433.789	-	-	93.367	23.994	-	-
Nerealizirani dobitci (gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju	2	1.101.631	1.144.884	27.644	-	-	12.316	(1.200)	-
Nerealizirani dobitci financijske imovine koja se drži do dospelja	3	1.148.189	1.157.584	4.227	-	-	2.343	7.052	-

* Oznake kategorija financijske imovine prema MRS 39: 1 - fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, 2 - raspoloživo za prodaju, 3 - držanje do dospelja

Dodatak 10

ERSTE Plavi Izvještaj o transakcijama s povezanim osobama fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Naziv povezane osobe	Opis transakcije	Datum transakcije	Količina/nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost transakcije	Realizirani dobitak (gubitak)
Mirovinsko društvo Erste d.o.o.	Upravljačka naknada	5.1.2010	-	-	2.594.942	-
	Upravljačka naknada	2.2.2010	-	-	2.505.741	-
	Upravljačka naknada	2.3.2010	-	-	2.308.280	-
	Upravljačka naknada	2.4.2010	-	-	2.619.012	-
	Upravljačka naknada	4.5.2010	-	-	2.601.584	-
	Upravljačka naknada	2.6.2010	-	-	2.683.498	-
	Upravljačka naknada	2.7.2010	-	-	2.608.884	-
	Upravljačka naknada	3.8.2010	-	-	2.708.920	-
	Upravljačka naknada	2.9.2010	-	-	2.787.829	-
	Upravljačka naknada	4.10.2010	-	-	2.766.542	-
	Upravljačka naknada	3.11.2010	-	-	2.907.301	-
	Upravljačka naknada	2.12.2010	-	-	2.866.364	-
Glavni dioničari/vlasnici udjela mirovinskog društva Erste & Steiermaerkische Bank d.d.	Kupnja obveznice	5.3.2010	22.312.500	159.704.829	159.704.829	-
	Kupnja obveznice	5.3.2010	150.000.000	147.862.500	147.862.500	-
	Kupnja obveznice	15.7.2010	45.000.000	326.926.706	326.926.706	-
	Kupnja obveznice	25.11.2010	122.300.000	121.074.554	121.074.554	-
	Kupnja obveznice	25.11.2010	80.000.000	79.198.400	79.198.400	-
Erste Group Bank AG	Kupnja VP	28.9.2010	25.000	10.626.121	10.626.121	-
	Kupnja dionica	30.9.2010	650.000	9.052.518	9.052.518	-
	Kupnja dionica	2.11.2010	32.000	9.101.121	9.101.121	-
	Kupnja dionica	30.11.2010	36.000	6.953.866	6.953.866	-
	Prodaja dionica	23.12.2010	33.000	7.412.478	7.412.478	-
Mirovinski fondovi pod upravljanjem mirovinskog društva*						
Banka skrbnik SG Splitska banka d.d.	Skrbnička naknada	5.1.2010	-	-	116.772	-
	Skrbnička naknada	2.2.2010	-	-	120.276	-
	Skrbnička naknada	2.3.2010	-	-	110.797	-
	Skrbnička naknada	2.4.2010	-	-	125.713	-
	Skrbnička naknada	4.5.2010	-	-	124.876	-
	Skrbnička naknada	2.6.2010	-	-	128.808	-
	Skrbnička naknada	2.7.2010	-	-	125.226	-
	Skrbnička naknada	3.8.2010	-	-	130.028	-
	Skrbnička naknada	2.9.2010	-	-	133.816	-

Dodatak 10

ERSTE Plavi Izvještaj o transakcijama s povezanim osobama fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Naziv povezane osobe	Opis transakcije	Datum transakcije	Količina/nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost transakcije	Realizirani dobitak (gubitak)
	Skrbnička naknada	4.10.2010	-	-	132.794	-
	Skrbnička naknada	3.11.2010	-	-	139.550	-
	Skrbnička naknada	2.12.2010	-	-	137.585	-
	Transakcijski troškovi	5.1.2010	-	-	6.340	-
	Transakcijski troškovi	2.2.2010	-	-	460	-
	Transakcijski troškovi	2.3.2010	-	-	2.130	-
	Transakcijski troškovi	2.4.2010	-	-	2.720	-
	Transakcijski troškovi	4.5.2010	-	-	940	-
	Transakcijski troškovi	2.6.2010	-	-	3.610	-
	Transakcijski troškovi	2.7.2010	-	-	1.860	-
	Transakcijski troškovi	3.8.2010	-	-	4.470	-
	Transakcijski troškovi	2.9.2010	-	-	4.655	-
	Transakcijski troškovi	4.10.2010	-	-	4.600	-
	Transakcijski troškovi	3.11.2010	-	-	2.400	-
	Transakcijski troškovi	2.12.2010	-	-	6.320	-
	Troškovi platni promet	5.1.2010	-	-	1.300	-
	Troškovi platni promet	2.2.2010	-	-	300	-
	Troškovi platni promet	2.3.2010	-	-	2.400	-
	Troškovi platni promet	2.4.2010	-	-	4.100	-
	Troškovi platni promet	4.5.2010	-	-	300	-
	Troškovi platni promet	2.6.2010	-	-	900	-
	Troškovi platni promet	2.7.2010	-	-	500	-
	Troškovi platni promet	3.8.2010	-	-	600	-
	Troškovi platni promet	2.9.2010	-	-	1.100	-
	Troškovi platni promet	4.10.2010	-	-	1.000	-
	Troškovi platni promet	3.11.2010	-	-	1.800	-
	Troškovi platni promet	2.12.2010	-	-	6.100	-
	Depozit	7.1.2010	-	-	65.624.031	-
	Depozit	14.1.2010	-	-	65.495.043	-
	Depozit	6.10.2010	-	-	65.924.069	-
	Depozit	7.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	7.10.2010	-	-	51.089.605	-
	Depozit	11.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	11.10.2010	-	-	51.195.179	-
	Depozit	13.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	13.10.2010	-	-	51.211.902	-
	Depozit	18.10.2010	-	-	65.971.467	-

Dodatak 10

ERSTE Plavi Izvještaj o transakcijama s povezanim osobama fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Naziv povezane osobe	Opis transakcije	Datum transakcije	Količina/nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost transakcije	Realizirani dobitak (gubitak)
	Depozit	18.10.2010	-	-	30.000.000	-
	Depozit	20.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	20.10.2010	-	-	66.013.542	-
	Depozit	21.10.2010	-	-	66.006.747	-
	Depozit	21.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	22.10.2010	-	-	65.935.449	-
	Depozit	22.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	27.10.2010	-	-	66.032.856	-
	Depozit	27.10.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	2.11.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	2.11.2010	-	-	66.053.457	-
	Depozit	5.11.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	5.11.2010	-	-	66.082.932	-
	Depozit	10.11.2010	-	-	66.107.187	-
	Depozit	10.11.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	17.11.2010	-	-	66.475.647	-
	Depozit	17.11.2010	-	-	20.000.000	-
	Depozit	23.11.2010	-	-	88.742.220	-
	Depozit	30.12.2010	-	-	14.778.134	-
	Kupnja obveznica	25.11.2010	142.700.000	141.270.146	141.270.146	-
	Kupnja dionica	10.12.2010	5.543	1.386.880	1.386.880	-
	FX ugovor	4.10.2010	-	-	14.608.000	-
	FX ugovor	6.10.2010	-	-	14.636.000	-
	FX ugovor	22.11.2010	-	-	36.980.000	-
	FX ugovor	29.12.2010	-	-	6.071.100	-
	FX ugovor	31.12.2010	-	-	1.475.000	-
Revizor						
Investicijska društva/kreditne institucije						

Dodatak 11

ERSTE Plavi Izvještaj o pozicijama iz odnosa s povezanim osobama fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Naziv povezane osobe	Imovina	Obveze	Prihod	Rashod
Mirovinsko društvo Erste d.o.o. Glavni dioničari/vlasnici udjela mirovinskog društva Erste Group Bank AG Mirovinski fondovi pod upravljanjem mirovinskog društva*		3.033.699		32.397.653
Banka skrbnik SG Splitska banka d.d. Revizor Ernst & Young d.o.o. Investicijska društva/kreditne institucije		151.998	404.038	1.614.733

Dodatak 12

ERSTE Plavi Usporedba financijskih izvještaja

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Financijski izvještaj	Propisani obrazac HANFE		Razlika	Obrazloženje
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	2010	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	2010	
<i>Prihodi</i>		<i>Prihodi od ulaganja</i>		
Prihod od kamata	144.154	Prihodi od kamata I amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijanjem	144.154	-
Prihod od dividendi	52.381	Prihod od dividendi	52.381	-
Neto dobit od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	93.367	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	93.367	-
Neto dobit od prodaje vrijednosnih papira	43.325	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	49.113	-
		Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5.788	-
Neto dobit/ (gubitak) od tečajnih razlika	46.359	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	64.420	-
		Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	56.714	-
		Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	38.653	-
Neto ostali prihodi/ (rashodi)	4.770	Ostali prihodi	4.770	-
Operativna dobit/(gubitak)	384.356		384.356	
Rashodi		<i>Rashodi</i>		
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	(32.398)	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	(32.398)	-
Naknada banci skrbniku	(1.555)	Naknada banci skrbniku	(1.555)	-
Transakcijski troškovi	(40)	Transakcijski troškovi	(40)	-
Ostali troškovi	(5.381)	Ostali rashodi	(5.381)	-
Ukupni operativni rashodi	(39.374)		(39.374)	-
Dobit tekuće godine	344.982	Dobit ili gubitak	344.982	-
Ostala sveobuhvatna dobit		Ostala sveobuhvatna dobit		
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	31.871	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	31.871	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	376.853	Ukupna sveobuhvatna dobit	376.853	-

Dodatak 12 ERSTE Plavi Usporedba financijskih izvještaja (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Financijski izvještaj	Propisani obrazac HANFE		Razlika	Obrazloženje	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	2009	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	2009		
<i>Prihodi</i>		<i>Prihodi od ulaganja</i>			
Prihod od kamata	143.932	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospeljećem	140.242	3,690	Iznos 3.690 tisuća HRK klasificiran u poziciju ostali prihodi
Prihod od dividendi	30.931	Prihod od dividendi	30.931	-	
Neto dobit od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	179.596	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	179.596	-	
Neto dobit od prodaje vrijednosnih papira	37.151	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	51.352	-	U propisanom obrascu HANFA-e realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata prikazuju se odvojeno, dok su u osnovnom financijskom izvještaju prikazani kao neto
		Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	14.201		
Neto dobit/ (gubitak) od tečajnih razlika	(12.148)	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	46.613	-	U propisanom obrascu HANFA-e dobit ili gubitak od tečajnih razlika podijeljen je u tri skupine-dobici od monetarnih financijskih instrumenata, gubici od monetarnih financijskih instrumenata i nerealizirane neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire, dok su u osnovnim financijskim izvještajima FX razlike prikazane neto.
		Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	57.109		
		Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	1.652		
Neto ostali prihodi/ (rashodi)	(3.138)	Ostali prihodi	552	(3,690)	Ostali prihodi 3.690 (HRK u 000) –objašnjenje kod prihoda od kamata
Operativna dobit/(gubitak)	376.324		376.324	-	
Rashodi		<i>Rashodi</i>			
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	(26.662)	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	(26.662)	-	
Naknada banci skrbniku	(1.435)	Naknada banci skrbniku	(1.435)	-	
Transakcijski troškovi	(42)	Transakcijski troškovi	(42)	-	
Ostali troškovi	(961)	Ostali rashodi	(961)	-	
Ukupni operativni rashodi	(29.100)		(29.100)	-	
Dobit tekuće godine	347.224	Dobit ili gubitak	347.224	-	
Ostala sveobuhvatna dobit		Ostala sveobuhvatna dobit			
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	2.190	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	2.190	-	
Ukupna sveobuhvatna dobit	349.414	Ukupna sveobuhvatna dobit	349.414	-	

Dodatak 12

ERSTE Plavi Usporedba financijskih izvještaja (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Financijski izvještaj	2010	Propisani obrazac HANFE	2010	Razlika	Obrazloženje
Izveštaj o financijskom položaju		Izveštaj o financijskom položaju			
<i>Imovina</i>		<i>Financijska imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	10.394	Novčana sredstva / novčani ekvivalenti	10.394	-	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.434.718	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.434.718	-	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.144.884	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.144.884	-	
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.182.508	Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.182.508	-	
Potraživanja s osnove dividendi	545	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otpлата obveznica	545	-	
Potraživanja za kamate	49.319	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	49.319	-	
Potraživanja s osnove prijenosa udjela	65	Potraživanja s osnova prijenosa obračunskih jedinica	65	-	
Ukupna imovina	4.822.433	Ukupna imovina	4.822.433	-	
Obveze		Financijske obveze			
Obveze prema društvu za upravljanje	(3.034)	Obveze prema mirovinskom društvu	(3.034)	-	
Obveze s osnova prijenosa udjela	(763)	Obveze s osnova prijenosa obračunskih jedinica	(763)	-	
Obveze prema banci skrbniku	(145)	Obveze prema banci skrbniku	(145)	-	
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	(5.474)	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	(5.474)	-	
Ukupno obveze	(9.416)	Ukupno kratkoročne obveze	(9.416)	-	
Neto imovina pripisana članovima fonda	4.813.017	Neto imovina fonda	4.813.017	-	
Novčani primici od članova fonda	4.139.744	Novčani primici od članova fonda	3.507.599	-	Klasifikacijske razlike – u propisanom obrascu HANFA-e iznosi su prikazani u zasebnim (posebnim) redovima
		Novčani primici s osnove promjene članstva (ulaz)	970.094		
		Novčani izdaci s osnove promjene članstva (izlaz)	(270.689)		
		Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(67.260)		
Dobit tekuće godine	344.983	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	344.983	-	
Zadržana dobit/ (gubitak)	328.993	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	328.993	-	
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(703)	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(703)	-	
Neto imovina pripisana članovima fonda	4.813.017	Neto imovina pripisana članovima fonda	4.813.017	-	

Dodatak 12

ERSTE Plavi Usporedba financijskih izvještaja (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

Financijski izvještaj	Propisani obrazac HANFE		Razlika	Obrazloženje
Izvještaj o financijskom položaju	2009	Izvještaj o financijskom položaju	2009	
<i>Imovina</i>		<i>Financijska imovina</i>		
Novac i novčani ekvivalenti	22.001	Novčana sredstva / novčani ekvivalenti	22.001	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.971.567	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.971.567	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	519.734	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	519.734	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.311.363	Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.311.363	-
Potraživanja s osnove dividendi	408	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	408	
Potraživanja za kamate	32.846	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	32.846	
Potraživanja s osnove prijenosa udjela	317	Potraživanja s osnova prijenosa obračunskih jedinica	317	-
Ukupna imovina	3.858.236	Ukupna imovina	3.858.236	-
Obveze		Financijske obveze		
Obveze prema društvu za upravljanje	(2.595)	Obveze prema mirovinskom društvu	(2.595)	-
Obveze s osnova prijenosa udjela	(106)	Obveze s osnova prijenosa obračunskih jedinica	(106)	-
Obveze prema banci skrbniku	(117)	Obveze prema banci skrbniku	(117)	-
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	(116)	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	(116)	-
Ukupno obveze	(2.934)	Ukupno kratkoročne obveze	(2.934)	-
Neto imovina pripisana članovima fonda	3.855.302	Neto imovina fonda	3.855.302	-
Novčani primici od članova fonda	3.558.882	Novčani primici od članova fonda	2.899.565	-
		Novčani primici s osnove promjene članstva (ulaz)	966.314	
		Novčani izdaci s osnove promjene članstva (izlaz)	(268.772)	
		Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(38.224)	
Dobit tekuće godine	347.224	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	347.224	-
Zadržana dobit/ (gubitak)	(18.230)	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	(18.230)	-
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(32.574)	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(32.574)	-
Neto imovina pripisana članovima fonda	3.855.302	Neto imovina pripisana članovima fonda	3.855.302	-

Klasifikacijske razlike – u propisanom obrascu HANFA-e iznosi su prikazani u zasebnim (posebnim) redovima