

Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilniku o racunovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskih društava i mirovinskih fondova, Adriatic invest d.o.o. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, objavljuje revidirane financijske izvještaje za Društvo i za Plavi obvezni mirovinski fond za razdoblje od 01.01. –31.12. 2002. godine.

Clanovima Plavog obveznog mirovinskog fonda, Zagreb:

Obavili smo reviziju izvještaja o neto imovini fonda na dan 31. prosinca 2002. godine, izvještaja o poslovanju fonda, te izvještaja o promjenama u neto imovini fonda za razdoblje 1. siječnja do 31. prosinca 2002. godine, kao i odgovarajućih Bilješki uz financijske izvještaje za 2002. godinu, Plavog obveznog mirovinskog fonda, Zagreb ("Fond"). Ti financijski izvještaji pripadaju u djelokrug odgovornosti Uprave Društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo"). Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu s Medunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i provedemo reviziju na takav način da se uvjerimo kako u financijskim izvještajima nema pogrešno iskazanih materijalno značajnih stavaka. Revizija uključuje pregled stanja na temelju testiranja uz provjere dokaza glede svota i njihova objavljivanja u nabrojanim financijskim izvještajima. Revizija također uključuje ocjenu racunovodstvenih politika koje su primjenjivane, kao i značajne procjene imovine i obveza koje je učinilo Društvo. Vjerujemo da naša revizija daje razumnu osnovicu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Medunarodnim standardima financijskog izvješćivanja i Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 49/99 i 63/00) ("Zakon"), te realno i objektivno prikazuju financijski položaj Plavog obveznog mirovinskog fonda, Zagreb, na dan 31. prosinca 2002. godine, te rezultate poslovanja i promjene u neto imovini Fonda za 2002. godinu.

Deloitte & Touche d.o.o.

Zagreb, 18. veljače 2003. godine

Izveštaj o neto imovini mirovinskog fonda na dan 31.12.2002

Opis pozicije	31.12.2002
Novac na racunima	4.767.642,08
Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti	104.303.394,92
Dužnicki vrijednosni papiri kupljeni pri prvom izdanju	
Ulaganja koja se drže radi trgovanja	
Ulaganja raspoloživa za prodaju	102.183.859,63
Ulaganja koja se drže do dospeljeka	2.119.535,29
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	1.906.161,28
Potraživanja s osnove dividendi, novcanih depozita i otplata obveznica	
Potraživanja s osnove datih predujmova	
Potraživanja od društva za upravljanje, banke skrbnika i ostala potraživanja	
Potraživanja s osnova prijenosa obracunskih jedinica	
Placeni troškovi buduceg razdoblja i nedospijela naplata prihoda	2.811,33
UKUPNA IMOVINA	110.980.009,61
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	1.456.951,71
Obveze s osnove ulaganja u plasmane i depozite	
Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	2.395.682,47
Obveze prema banci skrbniku	7.294,38
Ostale obveze fonda	
Obveze s osnove prijenosa obracunskih jedinica	650.718,49
Odgodeno placanje troškova i prihodi buduceg razdoblja	
UKUPNO OBVEZE	4.510.647,05
NETO IMOVINA FONDA	106.469.362,56
Broj izdanih obracunskih jedinica	982.668,4684
NETO IMOVINA PO OBRACUNSKOJ JEDINICI	108,3472

Izveštaj o poslovanju fonda za razdoblje 01.01.-31.12.2002

Opis pozicije	01.01.- 31.12.2002
PRIHODI OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	
Realizirani dobiti od prodanih ulaganja u vrijednosne papire	2.445.209,74
Prihodi od kamata	2.015.652,40
Pozitivne tečajne razlike	1.592.604,32
Prihodi od dividendi	3.785,65
Ostali prihodi	
UKUPNO PRIHODI OD ULAGANJA	6.057.252,11
RASHODI	
Realizirani gubici od prodanih ulaganja u vrijednosne papire	100.765,94
Negativne tečajne razlike	1.457.226,98
Naknada s osnova odnosa s društvom za upravljanje	2.667.824,69
Naknada banci skrbniku	34.508,57
Ostali rashodi	
UKUPNO RASHODI	4.260.326,18
NETO DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	1.796.925,93
NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	
Promjena u nerealiziranim dobitcima (gubicima) na ulaganjima u vrijednosne papire	2.292.508,13
Vrijednosna uskladivanja - umanjenje imovine	
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	2.292.508,13
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	4.089.434,06

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda za razdoblje 01.01.-31.12.2002

Opis pozicije	01.01.- 31.12.2002
Neto dobit (gubitak) od ulaganja	1.796.925,93
Promjena u nerealiziranim dobitcima (gubicima) na ulaganjima u vrijednosne papire	2.292.508,13
NETO POVECANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	4.089.434,06
Novcani primici od clanova fonda	104.030.391,24
Novcani primici po osnovi državnih poticaja	
Novcani izdaci temeljem istupanja iz fonda	1.650.462,74
Novcani izdaci temeljem isplate mirovina	
UKUPNO POVECANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S OBRACUNSKIM JEDINICAMA FONDA	102.379.928,50
UKUPNO POVECANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE	106.469.362,56
NETO IMOVINA	
Na pocetku razdoblja	17.052.032,70
Na kraju razdoblja	106.469.362,56
Izdane obracunske jedinice s osnove doprinosa	997.924,4097
Izdane obracunske jedinice s osnove državnih poticaja	
Povucene obracunske jedinice temeljem istupanja iz fonda	15.255,9413
Povucene obracunske jedinice temeljem isplate mirovina	
BROJ OBRACUNSKIH JEDINICA	982.668,4684

**Financijski pokazatelji po obracunskoj jedinici fonda tijekom razdoblja 01.01. -
31.12.2002**

Opis pozicije	01.01.- 31.12.2002
Neto imovina fonda na pocetku razdoblja	17.052.032,70
Broj obracunskih jedinica na pocetku razdoblja	170.520,3270
Vrijednost obracunske jedinice na pocetku razdoblja	100,00
Neto imovine fonda na kraju razdoblja	106.469.362,56
Broj obracunskih jedinica na kraju razdoblja	982.668,4684
Vrijednost obracunske jedinice na kraju razdoblja	108,3472
DODATNI POKAZATELJI I PODACI *	
Odnos rashoda i prosjecne neto imovine	6,929494
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosjecne neto imovine	2,922731
Prinos mirovinskog fonda	8,3472

Izveštaj o obracunskim jedinicama fonda za razdoblje 01.01. -31.12.2002

Opis pozicije	Broj obracunskih jedinica	Vrijednost imovine
Na pocetku razdoblja	170.520,3270	17.052.032,70
Izdane obracunske jedinice tijekom razdoblja	997.924,4097	108.119.825,30
Povucene obracunske jedinice temeljem istupanja iz fonda	15.255,9413	1.650.462,74
Povucene obracunske jedinice temeljem isplate mirovine	0,0000	0,00
Ukupan broj izdanih obracunskih jedinica na kraju razdoblja	982.668,4684	106.469.362,56

Vrijednost obracunske jedinice

Na pocetku razdoblja	100,0000
Na kraju razdoblja	108,3472

Obveznice

Pozicija	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (u kn)	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u vlasništvu izdavatelja (u %)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
Državne obveznice	83.184.134,99	87.372.797,82	91.269.229,95		82,24
CRO 2005 XS0109327691	6.772.485,72	7.065.822,91	7.538.555,89	0,18	6,79
CRO 2006 XS0095216403	4.093.260,60	4.301.608,70	4.688.045,00	0,18	4,22
CRO 2009 XS0142739993	1.860.573,00	1.947.356,80	2.070.460,89	0,05	1,87
CRO 2011 XS0126121507	7.933.483,27	8.464.891,74	9.074.318,17	0,14	8,18
DAB 2005 HRDAB0005CA3	12.279.781,80	13.448.891,51	13.662.006,17	0,73	12,31
HBOR 2012 XS 0158715804	9.302.865,00	9.235.552,17	9.331.270,59	1,25	8,41
HZZO HRHZZO0047A3	3.721.146,00	3.959.464,72	4.137.070,99	0,23	3,73
RHMF 2004 HRRHMFO049A5	6.340.237,40	6.573.113,83	6.754.349,45	0,43	6,09
RHMF 2008 HRRHMFO08CA3	5.209.604,40	5.573.714,43	5.692.806,45	0,35	5,13
RHMF 2012 HRRHMFO0125A3	25.670.697,80	26.802.381,01	28.320.346,35	2,30	25,52
Obveznice lokalne samouprave	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obveznice gospodarskih subjekata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO OBVEZNICE RH I DOMACIH IZDAVATELJA	83.184.134,99	87.372.797,82	91.269.229,95		82,24
Državne obveznice	3.721.146,00	3.911.265,68	4.091.886,83	0,00	3,69
NETHERLANDS 2010 NLO000102580	1.860.573,00	2.007.184,09	2.087.313,15	0,002	1,88
SPAIN 2012 ES0000012791	1.860.573,00	1.904.081,59	2.004.573,68	0,002	1,81
Obveznice gospodarskih subjekata					
UKUPNO OBVEZNICE INOZEMNIH IZDAVATELJA	3.721.146,00	3.911.265,68	4.091.886,83		3,69

Ostali vrijednosni papiri

Pozicija	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (u kn)	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u vlasništvu izdavatelja (u %)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
Trezorski zapisi					
Blagajnicki zapisi					
Udjeli otvorenih investicijskih fondova					
Drugi navedeni vrijednosni papiri					
UKUPNO OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI DOMACIH IZDAVATELJA	0,00	0,00	0,00		0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0,00	2.888.842,29	2.707.156,22		2,44
S&P DEPOS REDEPTS		1.539.621,52	1.450.078,68		1,31
DOW JONES EURO		1.349.220,77	1.257.077,54		1,13
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI INOZEMNIH IZDAVATELJA	0,00	2.888.842,29	2.707.156,22		2,44

Plasmani i depoziti

Pozicija	Trošak nabave (u kn)	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
Kratkorocni depoziti		2.135.310,20	1,92
Dugorocni depoziti			
Ostali plasmani			
UKUPNO PLASMANI I DEPOZITI	0,00	2.135.310,20	1,92

Struktura ulaganja fonda po vrstama imovine

Opis pozicije	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
Dionice	5.872.147,71	5,30
Obveznice	95.361.116,78	85,93
Ostali vrijednosni papiri	2.707.156,22	2,44
Plasmani i depoziti	2.135.310,20	1,92
Ostala imovina	4.904.278,70	4,41
Ukupna imovina	110.980.009,61	100,00

Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda za razdoblje Od 01.01. - 31.12.2002

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost	Prodajna cijena	Realizirani dobitak (gubitak)
	Redovne dionice gospodarskih subjekata	2.150	822.971,26	946.237,74	123.266,48
29.11.02	PLIVA	500	230.589,75	272.500,00	41.910,25
03.12.02		67	30.899,03	36.180,67	5.281,64
03.12.02		933	430.280,48	503.820,00	73.539,52
12.09.02	PODRAVKA	650	131.202,00	133.737,07	2.535,07
	Povlaštene dionice	0,00	0,00	0,00	0,00
	Dionice investicijskih fondova	1.698,00	101.712,33	102.483,00	770,67
30.12.02	DOM FOND	1.000,00	59.901,25	60.600,00	698,75
30.12.02		300,00	17.970,38	18.003,00	32,62
30.12.02		398,00	23.840,70	23.880,00	39,30
	Državne obveznice	10.368.670	102.114.000,48	104.309.965,84	2.195.965,35
13.12.02.	BUND 2009 DE0001135127	300.000	2.268.549,67	2.292.428,53	23.878,85
16.12.02.		150.000	1.134.274,84	1.148.224,79	13.949,96
27.11.02	BUND 2012 DE0001135200	100.000	774.843,57	772.051,63	-2.791,94
28.11.02		400.000	3.099.374,30	3.079.313,14	-20.061,15
18.09.02	CRO 2005 XS0109327691	700	5.377.212,27	5.386.888,37	9.676,10
06.05.02	CRO 2009 XS0142739993	425	3.102.109,64	3.129.074,76	26.965,12
24.07.02		700	5.194.532,71	5.194.859,94	327,23
29.07.02		300	2.226.228,30	2.236.590,10	10.361,80
06.05.02	CRO 2011 XS0126121507	845	6.279.438,38	6.302.579,86	23.141,48
21.11.02	DAB 2003 HRDAB0003CA8	500.000	3.907.229,41	3.908.934,24	1.704,83
20.12.02	HBOR XS0158715804	500.000	3.694.220,87	3.723.765,20	29.544,33
29.07.02	RHMF 2004 HRRHMFO049A5	100.000	753.513,90	762.558,02	9.044,12
23.07.02	RHMF 2008 HRRHMFO08CA3	500.000	3.784.504,11	3.835.781,05	51.276,94
29.07.02		40.000	302.760,33	307.984,60	5.224,27
25.09.02		500.000	3.877.775,07	3.916.502,37	38.727,30
23.07.02	RHMF 2012 HRRHMFO0125A3	500.000	3.620.649,38	3.762.016,02	141.366,64
30.07.02		200.000	1.448.259,75	1.510.791,98	62.532,22
06.08.02		250.000	1.810.324,69	1.894.831,55	84.506,86
21.08.02		500.000	3.620.649,38	3.810.164,19	189.514,81
26.08.02		12.000	86.895,59	91.750,56	4.854,97
27.08.02		10.000	72.412,99	76.446,93	4.033,94
09.09.02		300.000	2.172.389,63	2.312.940,72	140.551,09
10.09.02		200.000	1.448.259,75	1.538.431,91	90.172,15
12.09.02		410.000	2.968.932,49	3.144.093,85	175.161,36
18.09.02		27.700	200.583,98	213.024,85	12.440,88
19.09.02		330.000	2.494.607,44	2.505.297,80	10.690,36
19.09.02		530.000	4.006.490,74	4.025.487,51	18.996,77
20.09.02		250.000	1.889.854,12	1.914.922,27	25.068,15
23.09.02		300.000	2.267.824,95	2.300.605,24	32.780,30
27.09.02		300.000	2.267.824,95	2.333.660,49	65.835,54
04.10.02		150.000	1.139.666,11	1.180.952,11	41.286,01

11.10.02		150.000	1.139.666,11	1.193.329,98	53.663,87
15.10.02		300.000	2.279.332,21	2.371.276,07	91.943,86
23.10.02		10.000	75.977,74	79.165,85	3.188,11
25.10.02		10.000	75.977,74	79.403,05	3.425,31
29.10.02		10.000	76.310,87	79.467,53	3.156,66
22.11.02		500.000	3.815.543,39	4.014.824,86	199.281,47
29.11.02		1.000	7.631,09	8.008,34	377,25
02.12.02		50.000	381.554,34	401.840,95	20.286,61
19.12.02		500.000	3.815.543,39	4.071.839,85	256.296,46
27.12.02		25.000	1.942.595,67	2.038.625,41	96.029,74
30.12.02		350.000	2.719.633,94	2.849.829,49	130.195,55
16.12.02	NETHERLANDS 10 NLO000102580	150.000	1.204.310,45	1.209.933,40	5.622,94
04.12.02	NETHERLANDS 11 NLO000102606	450.000	3.459.916,23	3.469.833,67	9.917,44
28.11.02	NETHERLANDS 12 NLO000102671	500.000	3.827.814,04	3.829.632,82	1.818,78
	Obveznice lokalne samouprave	0,00	0,00	0,00	0,00
	Obveznice gospodarskih subjekata	0,00	0,00	0,00	0,00
	Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00
	Blagajnicki zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	34.786,94	5.589.694,56	5.599.432,49	9.737,94
20.06.02	PBZ novcani fond	24.586,94	2.500.000,00	2.505.900,86	5.900,86
31.07.02	S&P DEPOS REDEPTS	300	184.669,44	204.242,39	19.572,96
01.08.02		200	123.112,96	135.890,23	12.777,27
18.10.02		900	614.945,21	603.482,39	-11.462,82
04.11.02		1.000	683.272,45	700.391,05	17.118,60
01.08.02	DOW JONES EURO	500	95.425,07	99.559,08	4.134,01
01.08.02		500	95.425,07	98.152,68	2.727,61
24.09.02		1.000	194.652,84	161.684,22	-32.968,61
24.09.02		1.000	194.652,84	161.171,42	-33.481,42
18.10.02		2.000	377.546,78	377.989,95	443,17
04.11.02		2.800	525.991,92	550.968,22	24.976,30
	Drugi nenavedeni vrijednosni papiri	2.400.000	2.356.505,00	2.371.208,36	14.703,36
26.07.02	KOMERCIJALNI ZAPISI PODRAVKA	100.000	98.140,00	98.175,00	35,00
09.09.02		1.800.000	1.766.520,00	1.778.612,76	12.092,76
10.09.02	KOMERCIJALNI ZAPISI PLIVA	500.000	491.845,00	494.420,60	2.575,60
	Ukupno realizirani dobitak (gubitak)				2.344.443,80

Izveštaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda na dan 31.12.2002

Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak (gubitak)
Redovne dionice gospodarskih subjekata	3.784.533,75	3.945.378,91	160.845,16
PLIVA	2.408.869,22	2.573.480,00	164.610,78
GDR PLIVA	409.599,53	405.878,26	-3.721,27
PODRAVKA	966.065,00	966.020,65	-44,35
Povlaštene dionice			
Dionice investicijskih fondova	1.933.911,96	1.926.768,80	-7.143,16
DOM FOND	1.933.911,96	1.926.768,80	-7.143,16
Državne obveznice	91.284.063,50	93.604.555,70	2.320.492,20
CRO 2005 XS0109327691	7.065.822,91	7.177.480,37	111.657,46
CRO 2006 XS0095216403	4.301.608,70	4.443.234,38	141.625,68
CRO 2009 XS0142739993	1.947.356,80	1.967.555,95	20.199,15
CRO 2011 XS0126121507	8.464.891,74	8.645.910,07	181.018,33
DAB 2005 HRDAB0005CA3	13.448.891,51	13.628.101,84	179.210,33
HBOR 2012 XS 0158715804	9.235.552,17	9.291.701,56	56.149,39
HZZO HRHZZO0047A3	3.959.464,72	3.993.533,89	34.069,17
NETHERLANDS 2010 NL0000102580	2.007.184,09	2.039.932,24	32.748,15
RHMF 2004 HRRHMFO049A5	6.573.113,83	6.638.228,56	65.114,73
RHMF 2008 HRRHMFO08CA3	5.573.714,43	5.678.468,80	104.754,37
RHMF 2012 HRRHMFO0125A3	26.802.381,01	28.135.084,78	1.332.703,77
SPAIN 2012 ES0000012791	1.904.081,59	1.965.323,26	61.241,67
Obveznice lokalne samouprave			
Obveznice gospodarskih subjekata			
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	2.888.842,29	2.707.156,22	-181.686,07
S&P DEPOS REDEPTS	1.539.621,52	1.450.078,68	-89.542,84
DOW JONES EURO	1.349.220,77	1.257.077,54	-92.143,23
Ukupno nerealizirani dobitak (gubitak)	99.891.351,50	102.183.859,63	2.292.508,13

SAŽETAK TEMELJNIH RACUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja

Navedena financijska izvješća se vode na hrvatskom jeziku i u kunama sukladno hrvatskim zakonskim propisima.

Financijska imovina i obveze su pripremljeni po nacelu nabavne vrijednosti prepravljene revalorizacijom određenih vrijednosnica na tržišnu vrijednost, dok je ostala dugotrajna imovina pripremljena po nacelu nabavne vrijednosti (troška nabave), a u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

2.2. Valuta izvješćivanja

Financijska izvješća Fonda su sastavljena u kunama. Službeni tečaj kune na dan 31. prosinca 2002. godine bio je 7,145744 kuna za 1 američki dolar i 7,442292 kuna za 1 euro.

2.3. Ulaganja u vrijednosne papire

Kupoprodaja vrijednosnih papira evidentirana je na dan trgovanja, a s tim u vezi nastali prihodi i rashodi evidentiraju se na pojedinačnoj osnovi.

Fond ima vlastiti portfelj vrijednosnica koji čine odabrane dionice domaćih izdavatelja, državne i korporativne obveznice domaćih i inozemnih izdavatelja i udjeli u domaćim i inozemnim investicijskim fondovima.

Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeka u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio, ne uključujući ovisne troškove ulaganja kao što su: brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade. Za te iznose, sukladno Zakonu, fond otvara potraživanja i naplaćuje ih od Društva.

Na dan 31. prosinca 2002. godine, Fond nije imao ulaganja koja se drže do dospeljeka. Sva ulaganja fonda su klasificirana kao raspoloživa za prodaju i evidentirana po fer vrijednosti.

Na dan Bilance ulaganja u vrijednosne papire se svode na tržišnu vrijednost evidentiranjem na računima ispravka vrijednosti i nerealiziranog gubitka, odnosno dobitka. Nakon početnog priznavanja vrijednosnice raspoložive za prodaju se svode na tržišnu vrijednost temeljem njihove kotacije. Ukoliko vrijednosnice ne kotiraju ili postignute cijene nisu raspoložive, tržišna vrijednost se procjenjuje koristeći sadašnju vrijednost budućih novčanih tijekova, dok se tržišna vrijednost vlasničkih financijskih instrumenata koji ne kotiraju procjenjuje temeljem primjenjivog omjera između tržišne cijene i dobiti, odnosno omjera između tržišne cijene i novčanih tijekova, prilagođenog specifičnim okolnostima izdavatelja. Svodenje na tržišnu vrijednost obavlja se dnevno.

2.4. Novcana sredstva

Novac se sastoji od novca u banci. Novcana sredstva evidentirana su u nominalnom iznosu.

2.5. Dokumenti o vlasništvu nad sredstvima na osobnom racunu clana Fonda

Mirovinski fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom racunu. Iznos sredstava na osobnom racunu člana Fonda je rezultat uplata doprinosa preko Središnjeg registra osiguranika, povećanja vrijednosti uloga uplatom odgovarajućeg dijela prinosa Fonda ostvarenog ulaganjima sredstava Fonda, umanjenog za zakonom propisane odbitke, prijenosa s racuna u nekom drugom obveznom mirovinskom fondu. Uplatom preko Središnjeg registra osiguranika zakonom propisanog dijela mirovinskog doprinosa u Fond član Fonda stječe imovinu u odgovarajućem dijelu Fonda za što mu pripada dokument o vlasništvu nad sredstvima na osobnom racunu u Fondu. Član fonda ne može koristiti sredstva na svom racunu do umirovljenja niti davati u zalog, a ta sredstva ne mogu biti predmet ovrhe niti dio stecajne mase. Uplaćeni doprinosi u mirovinski fond, kao i preneseni racuni u fond, konvertirat će se u obracunske jedinice. Za potrebe vrednovanja, svaka obracunsa jedinica predstavlja proporcionalni udjel u neto ukupnoj imovini Fonda. Vrednovanje imovine Fonda obavlja banka skrbnik u skladu s zakonskim odredbama i pratećim propisima. Ako član Fonda pristupi drugom obveznom fondu, Fond će obracunati i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom racunu člana fonda naknadu za izlaz, utvrđenu Zakonom. Sukladno zakonu, zaključno sa 31. prosincem 2002. godine izlazna naknada se nije naplaćivala.

Svatom članu obveznog mirovinskog fonda jamci se prinos u visini jedne trećine referentnog prinosa odnosno trostrukog referentnog prinosa ukoliko je on negativan. Referentan prinos obracunava se kao prosječna postotna promjena mirovinskih fondova između vrijednosti obracunske jedinice zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesecja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci i utvrđuje se od strane Agencije. Ukoliko je ostvareni prinos manji od zajamčenog u periodu, na osobne racune članova Fonda uplatit će se razlika do zajamčenog prinosa sa racuna jamstvenog pologa društva, ako to nije dovoljno iz temeljnog kapitala društva do najviše 20% temeljnog kapitala društva godišnje a ostatak iz državnog proračuna.

2.6. Prihodi po kamatama

Prihodi po kamatama iskazani su sukladno obracunima banaka, na plasirana novcana sredstva, do datuma Bilance. Prihodi po kamatama uključuju i obracunate, nedospjele kamate, po ulaganjima u obveznice.

2.7. Realizirani kapitalni dobitci i gubici

Prodajom vrijednosnih papira Fond ostvaruje kapitalne dobitke i gubitke ovisno o razlici između nabavne i prodajne vrijednosti. Prodajom vrijednosnih papira i nerealizirani dobitci (gubici) ostvareni svodenjem na tržišnu vrijednost, prenose se u realizirane.

2.8. Troškovi upravljanja Fondom

Troškovi upravljanja Fondom, a koji mogu teretiti imovinu Fonda su:

- naknada Društvu za upravljanje Fondom:
 1. u iznosu od 0,8% uplacenih doprinosa,
 2. 0,8% godišnje od ukupne imovine Fonda za 2002. godinu, koja se izračunava za svaki dan vrednovanja imovine Fonda i naplaćuje jednom mjesečno,
 3. naknada za izlaz iz Fonda, u skladu sa propisanim postocima (5 % u prvoj godini članstva, 2,5% u drugoj godini članstva, 1,25% u trećoj godini članstva, 0,62% u četvrtoj godini članstva i 0,31% u petoj godini članstva), od ukupnog iznosa sredstava na racunu člana, osim u prvoj kalendarskoj godini primjene Zakona (2002. godina), te osim nakon pet uzastopnih godina ulaganja u Fond,
 4. naknada za uspješnost u poslovanju u iznosu od 25% od godišnjeg realnog prinosa po odbitku troškova koji se zaracunavaju imovini Fonda, od čega se 75% uplaćuje u jamstveni polog na rok od tri godine;
- naknada banci skrbniku u iznosu 0,08% godišnje od ukupne imovine Fonda;
- ostali troškovi propisani Zakonom ili pod zakonskim aktima.

2.9. Preracunavanje stranih sredstava placanja

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima placanja preracunavaju se u kunsku protuvrijednost po srednjem tecaju koji je važeci kod Hrvatske narodne banke na dan Bilance. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima placanja preracunavaju se po tecaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preracunavanjem deviznih stavaka Bilance po tecaju Hrvatske narodne banke evidentiraju se u Racunu dobiti i gubitka, na dnevnoj osnovi.

2.10. Porez na dobitak

S obzirom da Fond nije pravna osoba, sukladno važecim hrvatskim propisima, Fond nije obveznik poreza na dobitak niti poreza na dodanu vrijednost.

3. NOVCANA SREDSTVA

	2002. godina tisuće kuna
Tekuci racuni kod banaka:	
- u kunama	4.095
- u devizama	673
	<hr/>
Ukupno	4.768

4. DEPOZITI

	Valuta	Pocetak orocjenja	Rok vracanja	2002. godina	
				valuta	tisuće kuna
Banka:					
Erste & Steiermaerkische bank d.d., Zagreb	EUR	4.10.2002	4.4.2003	230.934	1.719
Erste & Steiermaerkische bank d.d., Zagreb	EUR	17.10.2002	17.4.2003	53.862	<u>401</u>
Ukupno					2.120

5. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2002. godina tisuće kuna
Dionice domaćih izdavatelja	5.872
Državne obveznice inozemnih izdavatelja	4.005
Državne obveznice domaćih izdavatelja	89.600
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	<u>2.707</u>
Ukupno	102.184

5.1. Dionice domaćih izdavatelja

Sve dionice kotiraju na Zagrebackoj burzi (dionice Plive i Podravke) i Varaždinskom tržištu vrijednosnica (dionice DOM fonda), osim dionica Plive u USD koje kotiraju na Londonskoj burzi u obliku Global Depository Receipt-a ("GDR"). Svodenje knjigovodstvene cijene dionica na neto tržišnu cijenu, na dan 31. prosinca 2002. godine, obavljeno je putem prosjecne vagane cijene Zagrebacke burze i Varaždinskog tržišta kapitala, dok se svodenje knjigovodstvene cijene GDR – ova, obavlja putem izvedene cijene s Reuters informacijskog sustava (na temelju zadnje ostvarene cijene na matičnoj burzi - u zemlji sjedištu izdavatelja).

5.2. Državne obveznice inozemnih izdavatelja

Sve obveznice iz portfelja kotiraju na europskim tržištima vrijednosnica. Svodenje knjigovodstvene cijene dionica na neto tržišnu cijenu, na dan 31. prosinca 2002. godine, obavljeno je putem izvedene cijene s Reuters informacijskog sustava (na temelju zadnje ponude na kupnju - Reuters composite).

5.3. Državne obveznice domaćih izdavatelja

Sve obveznice iz portfelja kotiraju na Zagrebackoj burzi, izuzev obveznica Republike Hrvatske (CROATIA obveznice) koje kotiraju na europskim tržištima vrijednosnica. Svodenje knjigovodstvene cijene dionica na neto tržišnu cijenu, na dan 31. prosinca 2002. godine, obavljeno je putem prosjecne vagane cijene Zagrebacke burze odnosno izvedene cijene s Reuters informacijskog sustava (na temelju zadnje ponude na kupnju - Reuters composite).

5.4. Udjeli otvorenih investicijskih fondova

Udjeli u inozemnim otvorenim investicijskim fondovima kotiraju na europskim tržištima vrijednosnica. Svodenje knjigovodstvene cijene dionica na neto tržišnu cijenu, na dan 31. prosinca 2002. godine, obavljeno je putem izvedene cijene s Reuters informacijskog sustava (na temelju zadnje ostvarene cijene na maticnoj burzi - u zemlji sjedištu izdavatelja).

6. POTRAŽIVANJA S OSNOVE PRODAJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 102 tisuće kuna se odnosi na nedospjelo potraživanje od društva ILIRIKA vrijednosni papiri d.o.o. temeljem prodaje dionica investicijskog fonda DOM fond.

7. OBVEZE S OSNOVE ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE

Vrijednosni papiri	Vjerovnik	Datum kupovine	Datum dospijeca	2002. godina tisuće kuna
Dionice Podravke d.d.	SB Trade d.o.o.	27.12.2002	3.1.2003	124
Dionice Podravke d.d.	SB Trade d.o.o.	27.12.2002	3.1.2003	42
Obveznice RHMF08	SB Trade d.o.o.	27.12.2002	3.1.2003	814
Dionice Plive d.d.	SB Trade d.o.o.	30.12.2002	7.1.2003	68
Dionice Plive d.d. GDR	Hypo-Alpe-Adria Bank AG	30.12.2002	3.1.2003	<u>409</u>

1.457

8. OBVEZE ZA NAKNADU ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Obveze od 73 tisuće kuna, se odnose na nedospjelu obvezu prema društvu za upravljanje

fondom za naknadu za upravljanje za prosinac 2002. godine. Fond placa naknadu od 0,8% godišnje od ukupne imovine Fonda za 2002. godinu, koja se izracunava svaki dan vrednovanja imovine Fonda i naplacuje jednom mjesecno. Ukupni trošak u 2002. godini na temelju naknade za upravljanje je iznosio 345 tisuca kuna.

9. OBVEZE PREMA BANCII SKRBNIKU

Fond placa HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. Zagreb, bancii skrbniku naknadu u iznosu 0,08% godišnje od ukupne imovine Fonda. Ukupni trošak u 2002. godini na temelju ove naknade je 34 tisuca kuna, od cega je 7 tisuca kuna nedospjela obveza na 31. prosinca 2002. godine. Naknada se takoder izracunava za svaki dan vrednovanja imovine Fonda i naplacuje jednom mjesecno.

10. PRIHODI OD KAMATA

	2002. godina
	tisuca kuna
Prihodi od kamata po ulaganjima u obveznice	1.855
Prihodi od kamata na depozite po videnju	138
Prihodi od kamata na orocene depozite	23
Ukupno	2.016

Najveci dio prihoda od kamata se odnosi na nedospjele kamate u ukupnom iznosu od 1.806 tisuca kuna na obracunate nedospjele prihode od kamata po ulaganjima u obveznice (1.759 tisuca kuna), na depozite po videnju (32 tisuca kuna) i orocene depozite (15 tisuca kuna).

11. PRIHODI PO TECAJNIM RAZLIKAMA, NETO

	2002. godina
	tisuca kuna
Pozitivne tecajne razlike nastale iz svodenja na tecaj:	
- deviznih racuna kod banaka	473
- dugorocnih vrijednosnih papira	910
- deviznih potraživanja i obveza	209
	1.592

Negativne tecajne razlike nastale iz svodenja na tecaj:

- deviznih racuna kod banaka	(293)
- dugorocnih vrijednosnih papira	(924)
- deviznih potraživanja i obveza	(240)
	<hr/>
	(1.457)
Pozitivne tečajne razlike, neto	135

12 . PROMJENA U NEREALIZIRANIM DOBITIMA NA ULAGANJIMA U VRIJEDNOSNE PAPIRE, NETO

	2002. godine tisuće kuna
Prihodi s osnove svodenja na tržišnu vrijednost ulaganja u:	
- dionice	165
- obveznice	2.320
	<hr/>
	2.485
Rashodi s osnove svodenja na tržišnu vrijednost ulaganja u:	
- dionice	(11)
- udjele u otvorenim investicijskim fondovima	(182)
	<hr/>
	(193)
Ukupna nerealizirana neto dobit	2.292

Unutar nerealiziranih dobitaka odnosno gubitaka nalazi se i 3.576 tisuća kuna pozitivnih odnosno 3.140 tisuća kuna negativnih tečajnih razlika nastalih zbog utjecaja promjene tečaja.

13. OBRACUNSKJE JEDINICE FONDA ZA 2002. GODINU

Od ukupnog iznosa novčanih izdataka temeljem istupanja iz fonda (1.650 tisuća kuna), iznos od 651 tisuća kuna se na dan 31. prosinca 2002. godine odnosi na nedospjelu obvezu prema Središnjem registru osiguranika za prijenos doprinosa uplaćenih od strane članova koji su istupili iz fonda. U skladu sa Zakonom fond je dužan prilikom primitka obavijesti od Registra o izlasku člana fonda obracunati broj stecanih obracunskih jedinica člana na dan objave na šalteru Registra i isti iznos uplatiti u periodu od 5 radnih dana na prijelazni račun Registra, koji će vršiti raspored pristiglih sredstava novim fondovima po izboru člana.

14 . Uskladenje iskaza neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda i vrijednosti obracunske jedinice po Zakonu o racunovodstvu i Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Po Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN br. 49/99 i 63/00), Članak 61., za uspješnost u poslovanju mirovinskom društvu pripada 25% godišnjeg realnog prinosa po odbitku troškova koji se zaracunavaju imovini fonda.

Pravilnikom o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda (NN br. 115/01 i 35/02), Članak 4., definirano je da se naknada za uspješnost u poslovanju za prethodnu kalendarsku godinu primjenjuje na iznos neto vrijednosti imovine na zadnji dan prethodne kalendarske godine, a obračunava se prvog radnog dana tekuće kalendarske godine, kad se iskazuje i obveza fonda po osnovi naknade za uspješnost prema mirovinskom društvu.

Sukladno zakonskim odredbama, naknada za uspješnost u poslovanju mirovinskog fonda obračunana je i iskazana u vrijednosti obračunske jedinice na dan 2. siječnja 2003. godine.

Obračunana naknada iznosi 2.323 tisuće kuna, od čega Društvu pripada prihod od 581 tisuće kuna, dok se 1.742 tisuće kuna uplacuje u jamstveni polog, posebni račun Društva otvoren kod banke skrbnika.

15. Uskladenje iskaza neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda i vrijednosti obračunske jedinice po Zakonu o računovodstvu i Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (nastavak)

U skladu s računovodstvenim načelom sučeljavanja prihoda i rashoda definiranim Međunarodnim standardima za financijsko izvješćivanje, primjenjivim u Republici Hrvatskoj na osnovi Zakona o računovodstvu, naknada za uspješnost u poslovanju za 2002. godinu primijenjena je na iznos neto vrijednosti imovine na dan 31. prosinca 2002. godine, i iskazana je kao umanjenje neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda na dan 31. prosinca 2002. godine.

U nastavku je prikazano uskladenje iskaza neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda i vrijednosti obračunske jedinice po Zakonu o računovodstvu i Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna	Vrijednost obračunske jedinice Kuna
Neto imovinska vrijednost mirovinskog fonda, izračunana sukladno Zakonu i Pravilniku	108.792	110,711
Naknada za uspješnost	(2.323)	
	<hr/>	
Neto imovinska vrijednost mirovinskog fonda, izračunana sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima	106.469	108,347
	<hr/> <hr/>	

Pravilnikom je određen izračun visine naknade za uspješnost u postotku od nominalnog godišnjeg prinosa mirovinskog fonda korigiranog s indeksom cijena na malo.

Za izračun obveze za naknadu na dan 31. prosinca 2002. godine, korišten je podatak Državnog zavoda za statistiku o godišnjoj inflaciji u Republici Hrvatskoj za razdoblje studeni 2001 – studeni

2002 godine. U siječnju 2003. godine, kada je objavljen podatak o godišnjoj stopi inflacije za razdoblje od siječnja do prosinca 2002. godine, proveden je konacni obracun naknade i izvršena korekcija preliminarno obracunate naknade. Prema novim podacima, iznos naknade je 2.236 tisuća kuna, te je razlika od 87 tisuća kuna evidentirana u izvješćima Fonda za 2003. godinu.

16. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Fond je izložen međunarodnim tržišnim uvjetima i ima značajna ulaganja denominirana u inozemnim valutama. Posljedicom toga, može biti pogođen promjenama tečajnih razlika i fer vrijednosti na svjetskom tržištu. Značajni rizici, uz korištene metode njihova upravljanja, niže su navedeni. Fond ne koristi derivativne instrumente u špekulativne namjere.

a) Rizik promjene deviznih tečajeva

Službena valuta Fonda je kuna, no značajni dio ulaganja u vrijednosnice je denominiran u stranim valutama, uglavnom u EUR-u. Uz to su neka sredstva i potraživanja, uglavnom po kratkorocnim depozitima, denominirana u inozemnim valutama koja se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist racuna dobitka i gubitka, ali ne utjecu na tijek novca.

b) Fer vrijednost financijskih instrumenata

Financijski instrumenti koji se drže do dospijeca u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaceni dio. Na dan 31. prosinca 2002. godine, Fond nije imao ulaganja koja se drže do dospijeca. Sva ulaganja fonda su klasificirana kao raspoloživa za prodaju i evidentirana po fer vrijednosti.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Za ukupne prihode (rashode) Fonda koji se odnose na neto promjenu u fer vrijednosti financijskih instrumenata u tekućoj godini vidi bilješku 13.

Na dan 31. prosinca 2002. godine, iskazani iznosi novca, kratkorocnih depozita, potraživanja i obveza, odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkorocne prirode ovih sredstava i obveza.