

ARENA MUDRA MIROVINA ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND

Godišnje izvješće za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022.
godine

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće neovisnog revizora	1
Odgovornost za financijska izvješća	6
Izvešće posloводства za 2022. godinu	7
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)	14
Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda	15
Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda	16
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda	17
Bilješke uz financijske izvještaje	18

Izvešće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela fonda ARENA MUDRA MIROVINA ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj fonda ARENA MUDRA MIROVINA ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND („Fond“) na dan 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost i novčane tokove Fonda za razdoblje od 20. prosinca (datum osnivanja) do 31. prosinca 2022. u skladu s Pravilnikom o godišnjim, polugodišnjim i drugim izvještajima dobrovoljnog mirovinskog fonda (NN, br. 104/17 i 98/20) („zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj“).

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru društva Erste d.o.o., društva za upravljanje Fondom („Društvo“) od 21. travnja 2023. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Fonda obuhvaćaju:

- Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza fonda na dan 31. prosinca 2022.; i
- Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Fondu u razdoblju od 20. prosinca 2022. do 31. prosinca 2022. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje

Novčana sredstva

Vidjeti bilješku 5 uz financijske izvještaje pod nazivom Novčana sredstva, bilješku 3 pod nazivom Značajne računovodstvene politike te bilješku 12 pod nazivom Financijski instrumenti i upravljanje rizicima za daljnje informacije.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na novčana sredstva u iznosu od 591 tisuću kuna koja se mjeri po amortizirajućem trošku.

Usmjerili smo pozornost na ovu financijsku imovinu zbog značajnosti te imovine. Naša revizija je bila usmjerena na rizik da li je postojanje i vrijednost ove imovine pravilno utvrđena.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Dobili smo detaljni pregled novčanih sredstava.

Usporedili smo detaljni pregled novčanih sredstava s pravilima Fonda, odnosno računovodstvenom politikom vrednovanja imovine Fonda.

Novčana sredstva odnose se na novac na računima u banci za koje smo dobili potvrde od banke i uskladili ih s iznosima objavljenim u financijskim izvještajima. Razmotrili smo financijsku stabilnost banke.

Provjerili smo adekvatnost objava vezanih za novčana sredstva u financijskom izvještaju Fonda.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključenom u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvešču posloводства za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešču posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom mirovinskih fondova 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 prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.



Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Fonda 27. lipnja 2022. godine odlukom skupštine Društva. Ovo je naša prva godina revizije.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
24. travnja 2023.

Tamara Mačašović
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

Odgovornost za financijska izvješća

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje Fondom u skladu sa Statutom i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN br. 19/14, 29/18, 115/18). Isti zahtijevaju da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove u skladu s Pravilnikom o godišnjim, polugodišnjim i drugim izvještajima dobrovoljnih mirovinskih fondova (Narodne novine 104/17, 98/20) ("zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj"), te je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda te sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Odobreno od strane Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u ime ARENE MUDRE MIROVINE zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda:

Petar Vlaić

Predsjednik Uprave

Zagreb, 19. travnja 2023. godine

Nataša Ivanović

Članica Uprave

Senka Fekeža Klemen

Članica Uprave

ERSTE d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Z A G R E B

Izvješće posloводства za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

Značajna gospodarska i makroekonomska kretanja tijekom 2022. godine koja su izravno ili neizravno utjecala na poslovanje mirovinskog fonda

Tijekom 2022. hrvatsko gospodarstvo je, jednako kao i svjetsko gospodarstvo u cjelini, uspjelo zadržati pozitivne stope rasta koje su obilježile i 2021. godinu. Covid-19 kriza, s obzirom na popuštanje pandemije, nije imala značajniji negativan utjecaj na poslovanje fonda u 2022. odnosno na instrumente u koje je uložena imovina fonda. Ekspanzivne mjere monetarne i fiskalne politike provedene u razdoblju od 2020. do 2022. su imale daljnji pozitivan utjecaj na potrošnju, zaposlenost i plaće odnosno na pozitivan rast BDP-a u cjelini. Očekivani rast hrvatskog gospodarstva u 2022. od 6,3%, prema projekcijama HNB-a, bi trebao biti uzrokovan rastom svih sastavnica domaće i inozemne potražnje uz naglasak na potrošnju kućanstava te pozitivan doprinos investicija u bruto kapital. Pozitivan utjecaj na rast osobne potrošnje te raspoloživog dohotka ima i nastavak oporavka turizma u kojem je u 2022. zabilježeno 37% više dolazaka i 25% više noćenja nego u 2021. Ostvarenje od 91% dolazaka i 96% noćenja iz rekordne 2019. indicira mogućnost dodatnog pozitivnog utjecaja turizma na BDP u narednim godinama.

Nastavak pada stope nezaposlenosti s 7,3% u prosincu 2021. na 6,8 % u prosincu 2022., uz rast prosječne neto plaće na godišnjoj razini od 8,2% u prosincu 2022., su pozitivno utjecali na povjerenje potrošača tako da je realni rast prometa u trgovini na malo u 2022. iznosio 2,1% unatoč značajno povećanoj stopi inflacije dok je rast industrijske proizvodnje iznosio 1,6%, dijelom i uslijed već spomenute povećane inozemne potražnje. U 2022. domaća ekonomija uživala je pozitivne efekte, između ostalog, i od priljeva sredstava iz EU te pozitivnog sentimenta zbog završavanja procesa ulaska u Eurozonu te „Schengensko područje“ kojima je RH pristupila na početku 2023. godine. Navedeno poboljšanje makroekonomskog okruženja, sektorska kompozicija indeksa koji nije izložen tehnološkom sektoru te dobra turistička sezona su imali pozitivan utjecaj i na CROBEX koji je 2022. završio s negativnim prinosom 4,8%, nakon rasta od 19,6% u 2021., odnosno osjetno bolje od vodećih svjetskih dioničkih indeksa.

Poboljšanje makroekonomskih pokazatelja je dovelo do nastavka pada udjela javnog duga u BDP-u na 70,4% do kraja rujna 2022. odnosno čak 8 p.b. u odnosu na kraj 2021. dok bi se potrebe države za financiranjem proračunskog deficita u 2022. trebale kretati na razinama od oko 2,7% BDP-a. Prinosi na hrvatske državne obveznice su nastavili trend rasta iz 2021. kada je prinos na desetogodišnju obveznicu porastao s 0,56% na 1,21% te su godinu završile s prinosom od 4,00%.

Problemi u lancima opskrbe koji su se protegnuli i na početak 2022., početak rata u Ukrajini i posljedično uvođenje sankcija koje je napravilo velike poremećaje na tržištima sirovina i energije pogotovo u Europi, su dodatno pojačali inflatorne pritiske. ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond nema izravnu izloženost prema ruskom i ukrajinskom financijskom tržištu. Kompanije čije su dionice ili obveznice u sastavu portfelja fonda su posljedice ukrajinsko-ruskog sukoba prevladale bez većih poteškoća u poslovanju tijekom 2022. Prociklička monetarna i fiskalna politika iz prethodnih godina te akumulirana štednja građana na osnovu izostanka potražnje u pandemijsko vrijeme su imali pozitivan utjecaj na potražnju. Kako bi zaustavile inflaciju, većina svjetskih središnjih banaka krenula je u značajno dizanje kamatnih stopa što je negativno utjecalo na kretanje dioničkih i obvezničkih tržišta.

Sve navedeno dovelo je do korekcije svih važnijih svjetskih dioničkih indeksa. S&P500 je u 2022. pao za 19,44%, NASDAQ 100 za 32,96%, DAX 12,35%, CAC40 9,75% a NIKKEI225 9,37%. Pogotovo pogođeni brzo rastući sektori sa visokom osjetljivošću na dugoročne kamatne stope poput tehnologije, dok je najbolje prošao energetski sektor budući da su cijene sirovina značajno porasle.

Zbog visoke inflacije te brzog tempa dizanja kamatnih stopa u razvijenom svijetu prinosi na obveznice značajno su porasli što je dovelo do najlošije godine za globalne obvezničke indekse u novijoj povijesti odnosno do materijalizacije kamatnog rizika kojeg fond ima u svom obvezničkom portfelju. Prinos na njemačku desetogodišnju obveznicu u 2022. godini porastao je sa -0,18% na 2,56% dok je prinos na američku desetogodišnju obveznicu u 2022. godini porastao sa 1,51% na 3,87%. što se prevodi u pad cijena spomenutih obveznica za preko 20% u godinu dana.

Nastanak i povijest

ARENU MUDRU MIROVINU zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond (dalje: "Fond" ili "Arena") 14. studenog 2022. godine osnovalo je društvo Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo") na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA"). Fond je počeo sa radom prvom uplatom od strane pokrovitelja Fonda dana 20. prosinca 2022. godine.

Pokrovitelj Fonda

Pokrovitelj Fonda je Arena Hospitality Group d.d., Pula, Smareglina ulica 3, OIB: 47625429199, MBS: 040022901 (dalje u tekstu: „Arena Hospitality Group” ili „Pokrovitelj”).

Prava i obveze pokrovitelja Fonda pored Arena Hospitality Group preuzeo je i Arena Hospitality Management d.o.o., Pula, Smareglina ulica 3, OIB: 81747243216 (dalje u tekstu: „Arena Hospitality Management“ ili „Povezana osoba“, ovisno o kontekstu).

Prava i obveze pokrovitelja Fonda pored Arena Hospitality Group, na način kako je to predviđeno ugovorom o pokroviteljstvu sklopljenim s Arena Hospitality Group, može preuzeti i bilo koje trgovačko društvo koje se nalazi na listi društava u Ugovoru o pokroviteljstvu koje mogu pristupiti Ugovoru o pokroviteljstvu Fonda sklopljenog između Društva i Pokrovitelja (dalje u tekstu: „Povezana osoba”).

Fond je namijenjen svim osobama u radnom odnosu kod Pokrovitelja i/ili Arena Hospitality Management. Status Zaposlenika Pokrovitelja utvrđuje Pokrovitelj odnosno Arena Hospitality Management. Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a za račun Članova Fonda.

Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda, prilikom ulaganja imovine Fonda uvažavaju se sljedeća načela:

- sigurnosti, razboritosti i opreza,
- smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja,
- održavanja odgovarajuće likvidnosti i solventnosti, te
- zabrane sukoba interesa.

Osnovne djelatnosti

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti i osnovan je radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova Fonda, uplatama doprinosa Pokrovitelja Fonda i Povezanih osoba te ulaganja tih sredstava sa ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu.

Društvo će najmanje jednom godišnje, putem svoje mrežne stranice, članovima Fonda učiniti dostupnim potvrdu koja će sadržavati podatke sukladno Zakonu i propisima, a to su, osim imena i prezimena člana i naziva fonda te naziva i sjedišta mirovinskog društva, broj udjela na osobnom računu člana, njegovu cijenu, vrijednost imovine koja se nalazi na osobnom računu člana kao i sve datume, iznose uplata i isplata obračunate ulazne i izlazne naknade te broj dodijeljenih udjela na osobni račun člana u odgovarajućem razdoblju. Ujedno, potvrda mora sadržavati i kratku informaciju o stanju mirovinskog društva i fonda, datum izdavanja potvrde te potpis ovlaštene osobe mirovinskog društva.

Izvješće posloводства za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine (nastavak)

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno statutu Fonda i u skladu s odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Zakon") (NN 19/14, 29/18, 115/18) ("Zakon"), Fondom upravlja Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“) Društvo jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem suprotnim Zakonu i Statutu Fonda. Sukladno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava dnevno na ukupnu imovinu Fonda, umanjenu za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Imovina Fonda vodi se odvojeno od imovine Društva.

Depozitar

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati depozitara kome će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Depozitar Fonda je OTP banka Hrvatska d.d., Ulica Domovinskog rata 61, Split ("depozitar"). Depozitar procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Sukladno odredbi Statuta Fonda, tijekom 2022. godine depozitar zaračunava naknadu u visini od 0,015% na iznos ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja.

Uprava i Nadzorni odbor

Upravljačku strukturu Društva čine:

Nadzorni odbor

Krešimir Gunjača	Predsjednik Nadzornog odbora	od 25. ožujka 2019. godine
Christoph Wolf	Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora	od 08. listopada 2021. godine
Zdenko Matak	Član	od 14. ožujka 2019. godine
Heinz Bednar	Član	od 13. lipnja 2016. godine
Branimir Britvić	Član	od 25. srpnja 2019. godine
Danijel Nestić	Član	od 01. kolovoza 2019. godine
Gerhard Maier	Član	od 09. prosinca 2021. godine

Uprava

Petar Vlaić	Predsjednik	od 19. listopada 2021.
Nataša Ivanović	Članica	od 19. listopada 2021.
Senka Fekeža Klemen	Članica	od 03. prosinca 2022.

Budući razvoj poduzetnikova poslovanja

Društvo za upravljanje će upravljati imovinom Fondova u svoje ime i u interesu članova Fonda. Cilj upravljanja Fondom je povećanje vrijednosti imovine ulaganjem sredstava u skladu sa zakonom i pridržavajući se načela sigurnosti, razboritosti i opreza. Pri upravljanju posebna se pažnja pridaje održavanju odgovarajuće razine likvidnosti, zabrani sukoba interesa i smanjenju rizika raspršenošću ulaganja.

Financijski instrumenti i povezani rizici

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Najznačajnije vrste rizika povezanih s financijskim instrumentima u koje Fond ulaže su rizik likvidnosti, kreditni rizik i rizik namire i plaćanja, te tržišni rizici: rizik promjene kamatnih stopa, valutni rizik, rizik promjene cijena vrijednosnih papira, i rizik likvidnosti vrijednosnih papira.

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nedostatka sredstava potrebnih za podmirivanje obveza i rezultanta je neusklađenosti rokova dospijea potraživanja i obveza. Kvalitetnim upravljanjem ročnosti plasmana novčanih sredstava potrebno je osigurati pokrivanje nadolazećih obveza i uspostaviti razinu likvidnosti koja može ispuniti očekivane i neočekivane potrebe za novčanim sredstvima.

Kreditni rizik nastaje iz mogućnosti da se potraživanja Fondova po investicijama i s njima povezanim naknadama i kamatama, te prilikom trgovanja vrijednosnim papirima neće naplatiti u predviđenom iznosu i roku sukladno ugovoru, odnosno predstavlja rizik potencijalnog gubitka uslijed nepodmirenja obveze prema pojedinom Fondu. Kreditni rizik ovisi o kreditnoj sposobnosti izdavatelja vrijednosnih papira.

Rizik namire se pojavljuje kod trgovanja financijskim instrumentima, a ovisi o kreditnoj sposobnosti suprotne strane u trgovanju prilikom namire.

Tržišni rizici predstavljaju potencijalne učinke koje vanjski utjecaji imaju na vrijednost imovine Fondova i uzrokuju ih promjene cijena, volatilnosti i korelacija vrijednosnih papira, odnosno kretanja na financijskim tržištima. Upravljanje tržišnim rizicima je dio ukupne strategije upravljanja imovinom Fondova i kao takav u sebi sadrži kamatni rizik, valutni rizik, rizik promjene cijena vrijednosnih papira i rizik likvidnosti vrijednosnih papira.

Kamatni rizik je sastavni dio tržišnog rizika i pokazuje osjetljivost financijskih instrumenata u portfeljima Fondova na promjene kamatnih stopa. Ovo je osnovni rizik pri ulaganju u dužničke vrijednosne papire.

Kamatni rizik u poslovanju Fondova može se dvojako promatrati kroz strukturnu izloženost ukupne imovine pojedinog Fonda riziku promjena kamatnih stopa preko svojih pozicija u kamatno osjetljivim instrumentima na valutnom, novčanom te tržištu obveznica (fixed income). Cilj upravljanja kamatnim rizikom je postizanje optimalne strukture portfelja s obzirom na predviđena kretanja kamatnih stopa za pojedine vrste vrijednosnih papira.

Valutni rizik ili rizik promjene tečaja pokazuje osjetljivost vrijednosti imovine Fondova na fluktuacije tečajeva stranih valuta, a nastaje prilikom ulaganja u financijske instrumente denominirane u valutama različitim od valute obračunske jedinice. U svrhu zaštite od rizika eventualnih nepovoljnih međuvalutarnih kretanja potrebno je kontrolirati i pratiti otvorenost ukupne devizne pozicije, otvorenost u svakoj pojedinoj valuti, kao i kretanje tečaja domaće u odnosu na ostale svjetske valute.

Rizik promjene cijene vrijednosnih papira je mjera gubitka koji može nastati zbog pada vrijednosti vrijednosnih papira u portfeljima Fondova (dionički portfelj, obveznički portfelj, udjeli u fondovima).

Rizik likvidnosti vrijednosnih papira je mjera gubitka koji može nastati zbog smanjene utrživosti pojedinog vrijednosnog papira ili dijela portfelja vrijednosnih papira u portfeljima Fondova.

Ciljevi i politike Fonda u upravljanju financijskim rizicima te izloženost Fonda tim rizicima detaljno su opisani u bilješci 12 u ovim financijskim izvješćajima.

Izvešće posloводства za 2022. godinu (nastavak)

Poduzete mjere i aktivnosti u svrhu provođenja investicijske politike i donošenje investicijskih odluka u odnosu na tržišna, gospodarska i makroekonomska kretanja te aktivnosti poduzete u svrhu upravljanja izloženošću prema značajnim rizicima

Prilikom određivanja strategije ulaganja te donošenja investicijskih odluka Društvo je, u cilju ostvarivanja dugoročnih ciljeva Fonda, pokušalo osigurati prihvatljivu razinu rizika za očekivani prinos. Obzirom na umjereno konzervativnu strategiju ulaganja Fonda, investicijski cilj se ostvaruje ulaganjem u instrumente s fiksnim prinosom najmanje 50%, ulaganjem u vlasničke vrijednosne papire između 10% i 50%, udjele investicijskih fondova te depozite i ostale instrumente tržišta novca, uz aktivno upravljanje valutnom izloženosti. S ciljem postizanja disperzije ulaganja, minimalno 30% imovine Fonda bit će uloženo u inozemne izdavatelje.

Obzirom da je fond osnovan krajem 2022. godine te su prve uplate u Fond došle tek u prosincu te godine, investicijska strategija još je u razdoblju prilagodbe portfelja te je Fond na kraju godine još uvijek imao 100% imovine uloženo u instrumente tržišta novca. U narednom razdoblju napraviti će se alokacija sukladno strategiji Fonda.

Fond je ostvario prinos od -0,03%, no obzirom da je Fond osnovan krajem 2022. godine, prinos nije usporediv sa Fondovima koji su poslovali tijekom cijele godine.

Pokazatelj ukupnih troškova

Sukladno Pravilniku o troškovima koji se mogu plaćati iz imovine dobrovoljnog mirovinskog fonda te načinu i sadržaju izračuna pokazatelja ukupnih troškova dobrovoljnog mirovinskog fonda (NN 124/2019) Društvo je u ime Fonda dužno ovaj pokazatelj objaviti minimalno u sklopu revidiranih godišnjih izvještaja mirovinskog fonda. Za period u kojem je Fond poslovao tj. od 20. prosinca 2022. godine do 31. prosinca 2022. godine on iznosi 0,0334%.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Nije primjenjivo na Fond.

Otkup vlastitih dionica

Nije primjenjivo na Fond.

Podružnice poduzetnika

Nije primjenjivo na Fond.

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

POZICIJA	Bilješke	AOP	31.12.2021.	31.12.2022.
Imovina fonda				
Novčana sredstva	5	1	-	591.402
Depoziti kod kreditnih institucija		2	-	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		3	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri (Σ AOP5+AOP9)		4	-	-
- koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP6 do AOP8)		5	-	-
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		6	-	-
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		7	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		8	-	-
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku		9	-	-
Instrumenti tržišta novca		10	-	-
Udjeli UCITS fondova		11	-	-
Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima		12	-	-
Udjeli alternativnih investicijskih fondova		13	-	-
Izvedeni financijski instrumenti		14	-	-
Ostala financijska imovina		15	-	-
Ostala imovina		16	-	-
UKUPNA IMOVINA (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))		17	-	591.402
Izvanbilančna evidencija aktiva		18	-	-
Obveze fonda		19		
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		20	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		21	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku		22	-	-
Obveze prema mirovinskom društvu	6	23		192
Obveze prema depozitaru	7	24		3
Obveze imateljima udjela		25	-	-
Ostale obveze fonda		26	-	-
Ukupno obveze fonda (ΣAOP20 do AOP26)		27	-	195
Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	8	28	-	591.207
Broj izdanih udjela		29	-	5.914,0469
Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)		30	-	99,9666
Obveze fonda prema izvorima imovine		31		
Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)		32	-	591.402
Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana		33	-	591.402
Novčani primici s osnove promjene članstva		34	-	-
Novčani primici po osnovi državnih poticaja		35	-	-
Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)		36	-	-
Novčani izdaci s osnova isplata mirovina		37	-	-
Novčani izdaci s osnove promjene članstva		38	-	-
Novčani izdaci zbog smrti člana		39	-	-
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine		40	-	-195
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		41	-	-
Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)		42	-	-
- fer vrijednost financijske imovine		43	-	-
- učinkoviti dio računovodstvena zaštite		44	-	-
UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE (AOP32+AOP36+(Σod AOP40 do AOP42))		45	-	591.207
Izvanbilančna evidencija pasiva		46	-	-

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

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

POZICIJA	Bilješke	AOP	2021.	20.12.- 31.12.2022.
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (ΣAOP48 - AOP49)		47	-	-
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata		48	-	-
Realizirani gubici od financijskih instrumenata		49	-	-
Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51+AOP52)		50	-	-
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)		51	-	-
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		52	-	-
Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)		53	-	-
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)		54	-	-
Pozitivne tečajne razlike		55	-	-
Prihod od dividendi		56	-	-
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		57	-	-
Ostali prihodi		58	-	-
Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)		59	-	-
Rashodi od kamata		60	-	-
Negativne tečajne razlike		61	-	-
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		62	-	-
Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente		63	-	-
Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)		64	-	195
Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	9	65	-	192
Naknada depozitaru	10	66	-	3
Transakcijski troškovi		67	-	-
Umanjenje ostale imovine		68	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi fonda		69	-	-
Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)		70	-	-195
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72 + AOP73 + AOP76)		71	-	-
<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>		72	-	-
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74 + AOP75)</i>		73	-	-
- nerealizirani dobiti/gubici		74	-	-
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		75	-	-
<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: instrumenti zaštite (učinkoviti dio) (AOP77 + AOP78)</i>		76	-	-
- dobiti/gubici		77	-	-
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		78	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)		79	-	-195

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

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

POZICIJA	AOP	2021.	20.12.- 31.12.2022.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od ΣAOP113 do AOP132)	112	-	-
Dobit ili gubitak	113	-	-195
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	114	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	115	-	-
Prihodi od kamata	116	-	-
Rashodi od kamata	117	-	-
Prihodi od dividendi	118	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	119	-	-
Povećanje/smanjenje ulaganja u prenosive vrijednosne papire	120	-	-
Povećanje/smanjenje ulaganja u instrumente tržišta novca	121	-	-
Povećanje/smanjenje ulaganja u udjele investicijskih fondova	122	-	-
Povećanje/smanjenje ulaganja u izvedene financijske instrumente	123	-	-
Primici od kamata	124	-	-
Izdaci od kamata	125	-	-
Primici od dividendi	126	-	-
Povećanje/smanjenje ostale financijske imovine	127	-	-
Povećanje/smanjenje ostale imovine	128	-	-
Povećanje/smanjenje obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	129	-	-
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	130	-	-
Povećanje/smanjenje obveza prema mirovinskom društvu i depozitaru	131	-	195
Povećanje/smanjenje ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	132	-	-
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od ΣAOP134 do AOP141)	133	-	591.402
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	134	-	591.402
Primici s osnove promjene članstva	135	-	-
Primici s osnove državnih poticaja	136	-	-
Izdaci s osnova isplata mirovina	137	-	-
Izdaci s osnove promjene članstva	138	-	-
Izdaci s osnove smrti člana	139	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	140	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	141	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava (AOP112+AOP133)	142	-	591.402
Novac na početku razdoblja	143	-	-
Novac na kraju razdoblja (AOP142+AOP143)	144	-	591.402

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

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

POZICIJA	AOP	2021.	20.12.- 31.12.2022.
Dobit ili gubitak	145	-	-195
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (ΣAOP145 + AOP146)	147	-	-195
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	148	-	591.402
Primici s osnove promjene članstva	149	-	-
Primici s osnove državnih poticaja	150	-	-
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-	-
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-	-
Izdaci zbog smrti člana	153	-	-
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (ΣAOP148 do AOP153)	154	-	591.402
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	-	591.207

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

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda
 Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

POZICIJA	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Neto imovina fonda	591.207	-	-	-	-
Broj udjela fonda	5.914,0469	-	-	-	-
Cijena udjela fonda	99,9666	-	-	-	-
	20.12.-31.12.2022.	2021.	2020.	2019.	2018.
Prinos fonda	-0,0334%	-	-	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0334%	-	-	-	-
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima 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		

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

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza fonda
 Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2021.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	-	-	-	-
 od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
 od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	-	-	591.402	100,03%
	Financijske obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	-	-	-	-
	Ostale obveze	-	-	195	0,03%

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

1. Fond koji je predmet izvještavanja

ARENA MUDRA MIROVINA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond (dalje: "Fond" ili "Arena") osnovan je 14. studenog 2022. godine od strane društva Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo") na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA"). Fond je počeo sa radom prvom uplatom od strane pokrovitelja Fonda dana 20. prosinca 2022. godine.

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

Mirovinski fond je fond posebne vrste koji nema pravnu osobnost i osnovan je radi ulaganja doprinosa članova Mirovinskog fonda s ciljem povećanja vrijednosti imovine Mirovinskog fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja njegovim članovima, u skladu s odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 29/18, 115/18) („Zakon“).

Pokrovitelj Fonda je Arena Hospitality Group d.d., Pula, Smareglina ulica 3, OIB: 47625429199, MBS: 040022901 (dalje u tekstu: „Arena Hospitality Group” ili „Pokrovitelj”).

Prava i obveze pokrovitelja Fonda pored Arena Hospitality Group preuzeo je i Arena Hospitality Management d.o.o., Pula, Smareglina ulica 3, OIB: 81747243216 (dalje u tekstu: „Arena Hospitality Management“ ili „Povezana osoba“, ovisno o kontekstu).

Prava i obveze pokrovitelja Fonda pored Arena Hospitality Group, na način kako je to predviđeno ugovorom o pokroviteljstvu sklopljenim s Arena Hospitality Group, može preuzeti i bilo koje trgovačko društvo koje se nalazi na listi društava u Ugovoru o pokroviteljstvu koje mogu pristupiti Ugovoru o pokroviteljstvu Fonda sklopljenog između Društva i Pokrovitelja (dalje u tekstu: „Povezana osoba”).

Fond je namijenjen svim osobama u radnom odnosu kod Pokrovitelja i/ili Arena Hospitality Management. Status Zaposlenika Pokrovitelja utvrđuje Pokrovitelj odnosno Arena Hospitality Management. Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a za račun Članova Fonda.

2. Osnova za sastavljanje

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 dobrovoljnim mirovinskim fondovima i vezanim pravilnicima.

Osnova pripreme financijskih izvješća

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška.

Računovodstveni propisi važeći u Republici Hrvatskoj počivaju na odredbama važećeg Zakona o računovodstvu (ZoR). Sukladno članku 5. ZoR-a Fond spada u kategoriju velikih poduzetnika.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

2. Osnova za sastavljanje (nastavak)

Osnova pripreme financijskih izvješća (nastavak)

Ovi poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) te njihovih dopuna, a prethodno usvojenih u Europskoj uniji i interpretiranih ili izmijenjenih od strane regulatora – Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA, Agencija). Društvo za upravljanje mirovinskim fondovima dužno je pripremiti financijske izvještaje fondova u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 29/18, 115/18) i Pravilnikom o godišnjim, polugodišnjim i drugim izvještajima dobrovoljnog mirovinskog fonda (Narodne novine 104/17, 98/20).

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji mirovinskog fonda pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o godišnjim, polugodišnjim i drugim izvještajima dobrovoljnog mirovinskog fonda (Narodne novine 104/17, 98/20) (“zakonska računovodstvena regulativa mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj”).

Funkcionalna valuta

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u kunama (HRK), što je funkcionalna valuta objavljivanja Fonda, osim ako nije drugačije navedeno. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2022. godine u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2022. godine
1 EUR	7,534500 HRK

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

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

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

Neizvjesnost procjenjivanja

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike

Novac

Novac je stalno raspoloživo sredstvo na transakcijskim računima kod banaka, koji se odmah i u svakom trenutku, bez ikakvih zapreka i gubitaka, može koristiti kao sredstvo plaćanja. Iskazuje se po amortiziranom trošku jer: (i) se drže radi naplate ugovornih novčanih tokova, a ti novčani tokovi predstavljaju isključivo glavnica i kamatu i (ii) nisu određeni po fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja iskazuju se u hrvatskim valutnim jedinicama primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja. Tečajne razlike (pozitivne ili negativne), nastale primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na stranu valutu, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Imovina Fonda i strategija ulaganja

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

1. prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca:
 - a) koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici i/ili državi članici Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) i
 - b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici i/ili državi članici OECD-a, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost
2. nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira, pod sljedećim uvjetima:
 - a) prospekt izdanja uključuje obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost
 - b) takvo ulaganje predviđeno je prospektom fonda i
 - c) uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja, u protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima
3. udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjela UCITS, odnosno otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom u državi članici OECD-a
4. udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Imovina Fonda i strategija ulaganja (nastavak)

5. depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dopijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a

6. izvedene financijske instrumente kojima se trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ili izvedene financijske instrumente kojima se trguje izvan uređenih tržišta iz točke 1. (neuvrštene OTC izvedenice)

7. instrumente tržišta novca

8. novac na poslovnom računu Fonda otvorenog kod depozitara te kod središnje banke, kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela

9. druge vrste imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 8. ovoga stavka.

10. Iznimno od odredbi stavka 1. ovoga članka, imovina fonda smije biti uložena:

a) u instrumente s dugoročnom perspektivom ulaganja, kojima se ne trguje na uređenim tržištima, multilateralnim trgovinskim platformama (MTP) ili organiziranim trgovinskim platformama (OTP)

b) u instrumente koje izdaje ili za koje jamči Europska investicijska banka u okviru Europskog fonda za strateška ulaganja, europskih fondova za dugoročna ulaganja, europskih fondova za socijalno poduzetništvo i europskih fondova poduzetničkog kapitala.

Ulaganja iz prethodnog stavka točka 1. do 10. vršit će se sukladno odredbama i ograničenjima Zakona, članaka 156. do 165

Neto imovina Fonda i vrijednost obračunske jedinice

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

Ostala imovina Fonda

Ostala imovina Fonda odnosi se na sve vrste potraživanja Fonda kao što su potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire, potraživanja za dividende, potraživanja s osnova prijenosa udjela i slično. Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na prodaju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datum trgovanja, a koji će se namiriti na datum namire. Datum namire u pravilu je dva dana od datuma trgovanja ako ugovorom nije utvrđeno drugačije.

Obveze Fonda

Obveze Fonda mogu biti: obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente, ostale financijske obveze, obveze prema mirovinskom društvu, obveze prema depozitaru po osnovi naknada, obveze s osnove dozvoljenih troškova Fonda, obveze prema imateljima udjela i ostale obveze Fonda sukladno Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijske obveze

Sve financijske obveze klasificiraju se kao obveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku, osim onih financijskih obveza koji se mjere na neki drugi način kao što su financijske izvedenice koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente

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

Obveze prema mirovinskom društvu

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 1,0% od ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja u imovinu za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2022. godine. Naknada Društvu obračunava se i evidentira dnevno, a isplaćuje jednom mjesečno, drugi radni dan u mjesecu za prethodni mjesec.

Obveze prema depozitaru

Naknada depozitaru obračunava se u visini od 0,015% godišnje. Fond obračunava naknadu dnevno, a istu isplaćuje depozitaru jednom mjesečno, drugi radni dan u mjesecu za prethodni mjesec.

Obveze imateljima udjela

Obveze imateljima udjela odnose se na obveze za isplatu udjela članovima Fonda s osnove promjene članstva, isplate mirovine, smrti člana i drugih isplata koje su dozvoljene važećim propisima koje reguliraju poslovanje dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Ostale obveze fonda

Ostale obveze fonda obuhvaćaju sve ostale obveze koje nisu spomenute u prethodnim kategorijama kao što su obveze za neizdane udjele, za troškove revizije, platnog prometa, transakcijske troškove i sve ostale troškove koji se mogu podmiriti iz imovine fonda.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

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

- naknada za upravljanje Fondom obračunava se kao 1,0% godišnje na iznos ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje se društvu za upravljanje jednom mjesečno;
- naknada za izlaz iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 2,5%. Naknada za izlaz naplaćuje se samo ako član Fonda prelazi u drugi fond pod upravljanjem drugog društva. Naknada se ne naplaćuje prilikom prijenosa sredstava člana Fonda u mirovinsko osiguravajuće društvo;
- depozitar obračunava i naplaćuje naknadu u iznosu od 0,015% godišnje na iznos ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja u financijske instrumente. Fond obračunava naknadu dnevno, a isplaćuje ju jednom mjesečno.

Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi uključuju sve troškove namire vrijednosnih papira, brokerskih provizija i troškova platnog prometa.

Članstvo u Fondu i novčani primici od članova Fonda

Članovi Fonda mogu postati sve osobe u radnom odnosu kod Pokrovitelja. Članstvo u Fondu je dobrovoljno i osobe u radnom odnosu u određenom Pokrovitelju nemaju obvezu učlaniti se u Fond. Član fonda može biti istovremeno i član nekog drugog dobrovoljnog mirovinskog fonda, no prava na državna poticajna sredstva ostvaruje u samo jednom fondu.

Članstvo u Fondu počinje sklapanjem ugovora o članstvu s mirovinskim društvom koje upravlja odabranim Fondom, pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond. Osiguranik može istodobno biti član jednog ili više mirovinskih Fondova.

Uplate na osobne račune i preneseni računi, knjiže se u korist osobnog računa na ime člana fonda. Sredstva na osobnom računu člana Fonda su njegova osobna imovina. Uplate na osobne račune i preneseni računi preračunavaju se u udjele svakodnevno u skladu s cijenom udjela na taj datum. Ako član Fonda prestane s uplatama na osobni račun u Fondu, on i dalje ostaje član toga Fonda. Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu biti predmetom ovrhe ili osiguranja protiv člana Fonda, depozitara, mirovinskog društva ili pokrovitelja. Ta sredstva također ne mogu biti dio stečajne i/ili likvidacijske mase člana Fonda, depozitara, mirovinskog društva i/ili pokrovitelja.

Članovi Fonda, koji imaju prebivalište u Republici Hrvatskoj ili su državljani Republike Hrvatske, ostvaruju pravo i na državna poticajna sredstva iz državnog proračuna na osnovi dokumentiranih podataka mirovinskog društva o prikupljenim uplatama na osobne račune članova Fonda u prethodnoj kalendarskoj godini. Pravo na državna poticajna sredstva ostvaruje se samo u jednom fondu. Pravo na ta sredstva ima i svaki član koji nije državljanin Republike Hrvatske, ali pod uvjetima propisanim Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novčani izdaci s osnove članstva u Fondu

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja (ostvarivanje prava na mirovinu) član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 55 godina života. Iznimno, pravo na mirovinu može se ostvariti u slučaju smrti i ranije, pod uvjetima definiranim u ugovoru, a sve sukladno Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Ako je član Fonda odabrao isplatu mirovine putem mirovinskog osiguravajućeg društva ili društva za životno osiguranje, njegovo članstvo u Fondu prestaje prijenosom sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje po izboru člana. Neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana fonda po ostvarivanju prava na mirovinu, član Fonda može odlučiti da isplatu mirovine u visini do najviše 100.000,00 kuna ostvaruje putem Društva, kao privremenu isplatu mirovine i to tako da, podnošenjem posebnog zahtjeva Društvu, tražiti da postane član Erste Plavi Protect dobrovoljnog mirovinskog fonda, kojim Društvo upravlja, a koje vrši isplatu mirovine putem tog Fonda, pri čemu se iz imovine tog fonda može vršiti samo privremena isplata mirovine, i to tako da je trajanje isplata ugovoreno na najmanje pet godina, isplate su periodične te se sredstva isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate, bez izlazne naknade.

Nakon stjecanja prava na mirovinu, Društvo može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na računu člana Fonda, na temelju pisanog zahtjeva člana Fonda, i to jednokratno, u punom iznosu. Isplata se vrši neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda, po ostvarivanju prava na mirovinu. Iznimno od prethodnih stavaka ovoga članka, radniku, članu Fonda, kod kojega je došlo do prestanka radnog odnosa radi odlaska na rad u drugu državu članicu Europske unije li državu potpisnicu Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru, a koji još nije ispunio uvjet za Ostvarivanje prava na mirovinu prema ovome Prospektu i/ili Zakonu, Društvo će na zahtjev izvršiti jednokratnu isplatu prikupljenih i kapitaliziranih sredstava na njegovu osobnom računu.

Ako nisu ispunjeni uvjeti za ostvarivanje prava na mirovinu u skladu s gore navedenim odredbama, izlazak iz članstva moguć je samo uz uvjet istodobnog ulaska u članstvo u drugom Fondu. Prilikom promjene fonda sredstva sa računa člana u Fondu prenose se na osobni račun člana u novi fond. Ukoliko se sredstva prenose u fond pod upravljanjem drugog društva, ukupan iznos sredstava umanjuje se za izlaznu naknadu propisanu važećim Prospektom i Statutom Fonda. Prilikom uplate u novi fond iznos uplaćenih sredstava konvertira se u udjele prema vrijednosti udjela na dan uplate.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Strana sredstva plaćanja

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke važećim na dan bilance. Realizirani dobiti i gubici od financijskih instrumenata pri preračunavanju iznosa iskazanih u stranim valutama korištenjem tečaja Hrvatske narodne banke uključuju se u Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar pozicije „Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata“. Dobit ili gubitak od tečajnih razlika nastalih po financijskim instrumentima koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar pozicije „Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“. Pozitivne tečajne razlike po ostalim financijskim instrumentima uključene su u poziciju „Ostali prihodi“, dok su negativne tečajne razlike po ostalim financijskim instrumentima uključene su u poziciju „Ostali financijski rashodi“ unutar Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici

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

Porez na dobit

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

4. Računovodstveni standardi

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2022. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Fond:

- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori – troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 (objavljeni 31. ožujka 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. godine).

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i 2. Smjernicama za praksu uz MSFI-jeve (IFRS Practice Statement 2): Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)

Ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

4. Računovodstveni standardi (nastavak)

Objava novih standarda i tumačenja

Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

5. Novčana sredstva

	31. prosinca 2021. HRK	31. prosinca 2022. HRK
Žiro račun	-	591.402
Ukupno	-	591.402

U izvještaju o novčanom toku prema pravilniku HANFA-e ne ulaze potraživanja za avista kamatu koja na 31. prosinca 2022. godine iznosi 0 kuna.

6. Obveze prema mirovinskom društvu

Obveze prema mirovinskom društvu iznose 192 kune i odnose se na obvezu s osnove naknade za upravljanje za mjesec prosinac 2022. godine. Naknada za upravljanje obračunava se za svaki dan na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za obveze s osnove ulaganja i plaća se mjesečno.

7. Obveza prema depozitaru

Obveze prema banci depozitaru iznose 3 kune i odnose se na naknadu za mjesec prosinac 2022. godine. Naknada depozitaru obračunava se za svaki dan na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za obveze s osnove ulaganja i plaća mjesečno.

8. Neto imovina Fonda

	31. prosinca 2021. HRK	31. prosinca 2022. HRK
Neto imovina fonda na početku razdoblja	-	-
Broj udjela fonda na početku razdoblja	-	-
Cijena udjela fonda na početku razdoblja (u kunama)	-	-
Neto imovina Fonda na kraju razdoblja	-	591.207
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	-	5.914,0469
Cijena udjela fonda na kraju razdoblja (u kunama)	-	99,9666

Vlasnici mirovinskog fonda su njegovi članovi čije se vlasništvo utvrđuje na temelju iznosa na pojedinačnom računu. Sredstva na računu kod mirovinskog fonda članovi mogu koristiti sukladno odredbama Zakona o dobrovoljnim 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 dobrovoljni mirovinski fond, sukladno odredbama Zakona, Fond obračunava izlaznu naknadu te je izravno uplaćuje Društvu za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

9. Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom

Naknada za upravljanje za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine iznose 193 kune i računa se prema odredbama Statuta i Prospekta Fonda, korištenjem godišnje stope od 1% na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za obveze s osnove ulaganja.

10. Rashodi s osnova odnosa s depozitarom

Naknada depozitnoj banci za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine iznose 3 kune i računa se prema odredbama Statuta i Prospekta Fonda, korištenjem godišnje stope od 0,015% na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za obveze s osnove ulaganja.

11. Povezane strane

U skladu sa važećim Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezane strane su Društvo za upravljanje fondom, vlasnici Društva za upravljanje i njima povezane osobe, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva i njihovi braćni drugovi ili srodnici do uključujući drugog koljena ili druge osobe koje imaju mogućnost utjecaja na odluke Društva za upravljanje i Fonda te Depozitar. Budući da je vlasnička struktura Društva disperzirana, a ni jedan vlasnik nema pojedinačnu kao ni zajedničku kontrolu, smatra se da Društvo nema krajnjeg vlasnika odnosno krajnje kontrolno društvo.

U tablici ispod prikazane su transakcije po vrsti sa svakom pojedinačnom povezanom osobom.

	2021.	2022.
	HRK	HRK
Transakcije s povezanim osobama:		
ERSTE d.o.o. društvo za upravljanje Fondom		
Rashodi (za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca)		
S osnove upravljanja Fondom	-	192
Obveze (na 31. prosinca)		
S osnove upravljanja Fondom	-	192
Depozitar		
OTP banka Hrvatska d.d.		
Rashodi (za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca)		
Naknada depozitaru	-	3
Obveze (na 31. prosinca)		
Naknada depozitaru	-	3
Imovina (na 31. prosinca)		
Novčana sredstva	-	591.402

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Cilj upravljanja rizicima je identifikacija, procjena, analiza, mjerenje i kontrola izloženosti rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema tim rizicima u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fonda, odnosno ostvarivanje odgovarajućeg prinosa. Preuzimanje rizika je neizbježni dio poslovanja Fonda, no Društvo upravlja preuzetim rizikom kroz postupak prepoznavanja, mjerenja i nadzora rizika, putem kvalitativnih i kvantitativnih ograničenja rizika i drugih vrsta kontrola. Proces upravljanja rizikom ključan je za održanje profitabilnosti Fonda.

Fond nije izložen tržišnom, cjenovnom, valutnom i likvidnosnom riziku s obzirom da je cjelokupna imovina novac i sredstva na računima kod banaka a obveze se odnose isključivo na obveze prema društvu za upravljanje i depozitaru i svi iznosi su denominirani u HRK. Uvođenjem službene valute EURO u Republici Hrvatskoj 1.1.2023. godine u potpunosti će valutni rizik biti eliminiran.

Fer vrijednost imovine i obveza fonda jednaka je njenoj knjigovodstvenoj vrijednosti s obzirom na njihovu prirodu i ročnost.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će promjene vrijednosti kamatnih stopa utjecati na buduće novčane tokove financijske imovine ili njihove fer vrijednosti. Izloženost kamatnom riziku proizlazi iz novčanih sredstava sukladno navedenom smatra se da Fond nije izložen kamatnom riziku.

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.

Sljedeća tablica prikazuje financijsku imovinu kod koje je prisutan kreditni rizik:

(u kunama)

	31. prosinca 2022.
Novac kod banaka	591.402
UKUPNO	591.402

U 2022. novac na računu nalazi se u banci koja nema svoj kreditni rejting ali njena matica ima kreditni rejting BBB-.

Sljedeća tablica prikazuje novčana sredstva kod banaka prema kreditnim ocjenama kreditnih agencija:

S&P rating	31. prosinca 2022.
BBB-	100,00%
UKUPNO	100,00%

Na dan 31. prosinca 2022. godine Fond nema dospjela a neispravljen potraživanja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za razdoblje od 20. prosinca do 31. prosinca 2022. godine

13. Upravljanje neto imovinom pripisanom članovima Fonda

Neto imovina pripisana članovima Fonda ovisi o iznosima novčanih primitaka od članova Fonda (osobne uplate, uplate poslodavca i državna poticajna sredstva) 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 koja se prikazuje kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

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

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

14. Događaji nakon datuma bilance

Od 01. siječnja 2023. godine kao službena valuta u Republici Hrvatskoj je uveden euro. Svi operativni poslovi vezani za zamjenu kune eurom su obavljani pravovremeno bez ikakvog negativnog utjecaja na imovinu fonda. S obzirom na izostanak valutnog rizika u budućnosti i smanjenje percipirane rizičnosti domaćeg tržišta barem za strane investitore vjerujemo da će uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj imati pozitivan utjecaj na imovinu fonda.