

**HPB Novčani otvoreni investicijski fond
s javnom ponudom**

**Financijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora**

Sadržaj

	Stranica
Godišnje izvješće HPB Novčanog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom	1
Odgovornost za financijske izvještaje	2
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima udjela u otvorenom investicijskom fondu HPB Novčani	3
Izvještaj o dobiti ili gubitku, te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine	6
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine	7
Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine	8
Izvještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima na dan 31. prosinca 2016. godine	9
Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine	10
Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	40
Prilog 2 - Usklade financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	46

Godišnje izvješće HPB Novčanog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom za 2016. godinu

Fond

HPB Novčani, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ("Fond") je otvoreni investicijski fond osnovan 22. rujna 2005. godine. Fond je dostupan široj javnosti. HPB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima ("Društvo za upravljanje") je društvo za upravljanje Fondom.

Cilj Fonda je porast vrijednosti uložениh sredstava investiranjem imovine Fonda pretežno u portfelj dužničkih vrijednosnih papira te instrumente novčanog tržišta na način da će Fond biti uglavnom izložen dužničkim vrijednosnim papirima i drugim kamatonosnim instrumentima, imajući u vidu nisko rizičnu strategiju ulaganja Fonda.

Hrvatska poštanska banka d.d. ("Depozitna banka") je depozitna banka Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija") je nadzorno tijelo Fonda. Vrijednost jedinice udjela Fonda izražena je u kunama.

Osnovna djelatnost

Fond je otvoreni investicijski fond dostupan široj javnosti. Cilj Fonda je sigurnost ulaganja, diversifikacija ulaganja, tržišno konkurentni prinos na uložena sredstva, uzevši u obzir mogućnost unovčivosti uložениh sredstava.

Financijski instrumenti

Detalji o financijskoj imovini Fonda prikazani su kako slijedi:

Financijski instrument	2016. HRK	2015. HRK
Trezorski zapisi Ministarstva Financija	193.515.220	90.358.710
Državne domaće obveznice	24.654.061	10.109.505
	218.169.281	100.468.215

Ulagateljski ciljevi fonda

Osnovni ulagateljski ciljevi Fonda su sigurnost, likvidnost te primjerena profitabilnost uložene imovine koja se namjerava postići ulaganjem imovine u nisko rizične vrijednosne papire i instrumente tržišta novca.

Korištenjem navedene strategije ulaganja imovine Društvo će pokušati maksimizirati prinos Fonda u skladu s prihvatljivom i definiranom razinom rizika.

Rezultati

U 2016. godini, izraženo u kunama, prinos Fonda iznosi pozitivnih 0,39% (2015.: pozitivnih 0,72%).

Potpisali u ime Uprave:

Boris Guljaš
Predsjednik Uprave

Lidija Grbešić
Član Uprave



Odgovornost za financijske izvještaje

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja fonda HPB Novčani, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ("Fond") za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava Fonda je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranici 1 odobreno je od strane Uprave što je potvrđeno i potpisima u nastavku.

Boris Guljaš
Predsjednik Uprave

Lidija Grbešić
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom:

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja HPB Novčanog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016., izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koje je usvojila Europska unija.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Fonda i društva HPB Invest d.o.o. („Društvo za upravljanje“) u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства koje je pripremilo Društvo za upravljanje, a koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 03002053; upisani temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel O'Connell, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Josef H. Plotts; poslovnica: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR272360001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110008294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR352340009110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima.
2. Izvešće posloводства koje je pripremila Društvo za upravljanje za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i Društva za upravljanje te njihova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koje je usvojila Europska unija, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva za upravljanje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva za upravljanje ili namjerava likvidirati Fond ili Društvo za upravljanje ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo za upravljanje.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog 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 kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva za upravljanje.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva za upravljanje.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva za upravljanje i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, 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 godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 39/2016, „Pravilnik”) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 21. travnja 2016., Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim financijskim izvještajima na stranicama od 40 do 48, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016., izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu kao i bilješke o uskladama s financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva za upravljanje te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja sukladno MSFI-ima i koji su prikazani na stranicama 1 do 39, već su propisani Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Fonda.


Branislav Vrtacnik
Predsjednik Uprave




Vanja Vlasković
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 27. travnja 2017. godine

Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

	<i>Bilješke</i>	2016. HRK	2015. HRK
Prihod od kamata	4	3.524.743	3.189.355
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	5	2.018.202	1.075.430
Neto dobiti od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama (isključujući imovinu po fer vrijednosti)	6	65	179.433
Ostali prihodi		2	265
		<hr/>	<hr/>
Neto dobit od ulaganja		5.543.012	4.444.483
		<hr/>	<hr/>
Naknada za upravljanje	7	(3.424.395)	(2.357.611)
Naknada depozitnoj banci	8	(507.392)	(311.959)
Rashod od kamata iz ugovora o reotkupu		(9.924)	(27.163)
Ostali troškovi Fonda	9	(128.155)	(93.530)
		<hr/>	<hr/>
Troškovi poslovanja		(4.069.866)	(2.790.263)
		<hr/>	<hr/>
Neto povećanje imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja		1.473.146	1.654.220
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja		1.473.146	1.654.220
		<hr/>	<hr/>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10-39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2016. godine

	<i>Bilješke</i>	2016. HRK	2015. HRK
Imovina			
Žiro računi kod banaka	<i>10</i>	10.844.181	20.187.359
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	<i>11</i>	193.515.220	90.358.710
Financijska imovina koja se drži do dospijeca	<i>12</i>	25.116.593	15.450.490
Zajmovi i potraživanja	<i>13</i>	219.229.618	142.745.597
		<hr/>	<hr/>
Ukupno imovina		448.705.612	268.742.156
		<hr/>	<hr/>
Obveze			
Ostale obveze	<i>14</i>	407.071	340.833
		<hr/>	<hr/>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda		448.298.541	268.401.323
		<hr/>	<hr/>
		Udjeli	Udjeli
Broj izdanih udjela		3.115.867	1.872.797
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Neto imovina vlasnika Fonda po izdanom udjelu		143,87	143,32
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10-39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o novčanom toku
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

	<i>Bilješka</i>	2016. HRK	2015. HRK
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
Dobitak tekuće godine		1.473.146	1.654.220
Prihodi od kamata		(3.524.743)	(3.189.355)
(Povećanje)/smanjenje od ulaganja u vrijednosnice koje se drže do dospjeća		(10.065.061)	12.250.748
Povećanje/ (smanjenje) potraživanja po ugovoru o reotkupu		-	30.682.333
Realizirani dobiti od financijske imovine		(538.499)	(558.591)
Nerealizirani dobiti od financijske imovine		(1.479.703)	(516.839)
(Povećanje)/ smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(100.739.350)	1.377.765
(Povećanje)/smanjenje potraživanja po ulaganjima u depozite koji dospjevaju iznad tri mjeseca		9.368.105	(57.429.714)
Primici od kamata		3.524.743	3.189.355
Povećanje ostalih obveza		66.238	18.994
		-----	-----
Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		(101.915.124)	(12.521.084)
		-----	-----
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
Primici od izdanih udjela		489.093.633	414.645.886
Izdaci za otkupljene udjele		(310.669.561)	(451.366.487)
		-----	-----
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti		178.424.072	(36.720.601)
		-----	-----
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		76.508.948	(49.241.685)
		-----	-----
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		49.298.235	98.539.920
		-----	-----
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	<i>15</i>	125.807.183	49.298.235
		-----	-----

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10-39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izvještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima
na dan 31. prosinca 2016. godine

Opis	2016. HRK	2016. Broj udjela	2015. HRK	2015. Broj udjela
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku godine	268.401.323	1.872.797	303.467.704	2.132.687
Izdavanje udjela tijekom godine	489.093.633	3.406.710	414.645.886	2.900.049
Otkup udjela tijekom godine	(310.669.561)	(2.163.640)	(451.366.487)	(3.159.939)
Neto povećanje/(smanjenje) imovine vlasnika udjela Fonda od transakcija s udjelima	178.424.072	1.243.070	(36.720.601)	(259.890)
Neto povećanje imovine vlasnika udjela Fonda iz investicijskih aktivnosti	1.473.146	-	1.654.220	-
Ukupno povećanje/(smanjenje) neto imovine Fonda	179.897.218	1.243.070	(35.066.381)	(259.889)
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju godine	448.298.541	3.115.867	268.401.323	1.872.797

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10-39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

1. Fond koji je predmet izvještavanja

Pravni okvir i djelatnost

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ("Fond") je otvoreni investicijski fond osnovan 22. rujna 2005. godine. HPB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima ("Društvo za upravljanje") je društvo za upravljanje Fondom. Cilj Fonda je porast vrijednosti uloženi sredstava na dulji rok investiranjem imovine Fonda pretežno u portfelj dužničkih vrijednosnih papira te instrumente novčanog tržišta na način da će Fond biti uglavnom izložen dužničkim vrijednosnim papirima i drugim kamatonosnim instrumentima, imajući u vidu nisko rizičnu strategiju ulaganja Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija") je nadzorno tijelo Fonda.

Tijela Društva

Društvo za upravljanje

HPB Invest d.o.o., 10 000 Zagreb, Strojarska cesta 20

Članovi Uprave tijekom godine su bili kako slijedi

-Boris Guljaš , Predsjednik Uprave, imenovan 11. svibanj 2013.godine

-Lidija Grbešić, Član Uprave, imenovana 10. lipnja 2005. godine

Depozitna banka

Hrvatska poštanska banka d.d., 10 000 Zagreb, Jurišićeva 4

Nadzorni odbor Društva za upravljanje

2016:

Antonijo Lokas , predsjednik Nadzornog odbora imenovana 21. prosinca 2016. godine

Boris Bekavac , zamjenik Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

David Tomašek , član Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

2015:

Dubravka Kolarić, predsjednica Nadzornog odbora imenovana 16. rujna 2014. godine

Domagoj Karadjole , član Nadzornog odbora imenovan 04. veljače 2015. godine

Antonijo Lokas, član Nadzornog odbora imenovan 16. rujna 2014. godine

Skupštinu Društva čini jedini član i osnivač Društva za upravljanje, Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

2. Osnova za pripremu izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“).

b) Osnova za mjerenje

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku.

c) Korištenje prosudbi i procjena

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

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

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

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („kn“), koja je ujedno i funkcionalna valuta, te su zaokruženi na najbližu kunu. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 7,557787 kuna za 1 euro (2015.: 7,635047 kuna) i 7,168536 kuna za 1 američki dolar (2015.: 6,991801 kuna).

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“)

Prva primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekuće financijsko razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“)(nastavak)

Izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

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

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 27. siječnja 2017. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene(prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.).

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“)(nastavak)

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (Nastavak)

- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Uprava Društva predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda, izuzev MSFI-ja 9 kako je navedeno u nastavku, neće materijalno utjecati na financijske izvještaje Fonda u razdoblju njihove prve primjene.

MSFI 9, koji je objavljen u srpnju 2014. godine, zamjenjuje postojeće upute iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“. Sadrži prerađene upute o načinu klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata, zatim novi model za utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka koji se koristi za izračunavanje gubitaka od umanjenja financijske imovine, kao i nove opće zahtjeve koji se odnose na računovodstvo zaštite. Sadrži i upute za priznavanje i prestanak priznavanja financijskih instrumenata preuzete iz MRS-a 39. MSFI 9 je na snazi za izvještajne godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, uz dopuštenu raniju primjenu.

Uprava Društva procjenjuje utjecaj primjene MSFI-ja 9 na financijske izvještaje Fonda.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Kuponski prihod od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazan je u stavci *Prihodi od kamata* u dobiti ili gubitku.

Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobitili gubitak

Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući tečajne razlike i derivativne instrumente, ali isključujući prihod od kamata.

Neto dobiti od trgovanja stranim valutama

Neto dobiti od trgovanja stranim valutama uključuje nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke nastale s osnove trgovanja spot transakcijama u stranim valutama.

Neto dobiti od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na dan izvještavanja Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine i obveza priznaju se u dobiti ili gubitku Fonda. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vrednuju po fer vrijednosti pretvorene su u kune prema tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan utvrđivanja vrijednosti. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci *neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja monetarne imovine i obveza, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka Fonda.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade za skrbništvo i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, transakcijske troškove, propisanu naknadu Agenciji, troškove revizije, koji se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Fond klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji financijskih instrumenata odmah pri inicijalnom priznavanju.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

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

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

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane s bankama, potraživanja od prodanih vrijednosnica, i ostala potraživanja, uključujući potraživanja iz ugovora o ponovnoj prodaji.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća

Ova kategorija obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja i fiksno dospjeće, za koju Fond ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospjeća. Financijski instrumenti koji se drže do dospjeća uključuju neke dužničke vrijednosnice.

Priznavanje

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja te dane depozite na dan njihovog kreiranja. Ostala financijska imovina i obveze (uključujući imovinu i obveze definirane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i imovinu početno se priznaju na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od tog se datuma priznaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju. Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta. Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje prema Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 100/13,101/15,69/16). Agencija je propisala detaljniju uputu za mjerenje fer vrijednosti pojedine vrste financijske imovine, određujući i vremenski period trgovanja. Uputa između ostalog propisuje korištenje zadnje cijene trgovanja za vrijednosnice kojima se aktivno trgovalo na stranim tržištima, dok za dužničke vrijednosnice kojima se trguje na domaćem tržištu i manjem likvidnim tržištima propisuje korištenje prosječne cijena na dan vrednovanja.

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na priznatoj burzi ili od brokera/dealeara za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu usporednih nedavnih transakcija koje su obavljene prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama. Fer vrijednost kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira domaćih društava i onih koje izdaje Republika Hrvatska, a koji nemaju kotiranu cijenu na burzi, temelji se na prinosu do dospijeca ostvarenog zadnjom kupnjom takve vrijednosnice od strane Fonda. Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja. Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kratkotrajna financijska imovina se ne diskontira. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak do visine prethodnog umanjenja.

Prestanak priznavanja

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje* ("MRS 39").

Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkotrajna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Ugovor o reotkupu i ugovori o ponovnoj prodaji

Fond ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja i u izvještavanju se vode po amortiziranom trošku. Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještavanju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao obveze i vode se po amortiziranom trošku. Kamata prihodovana temeljem ugovora o ponovnoj prodaji i kamata proizašla iz ugovora o reotkupu priznaje se kao prihod ili rashod od kamata kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Porezi

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit. Sukladno Zakonu o porezu na dohodak u oporezive kapitalne dobitke od 01. siječnja 2016. godine uključuje se ostvareni prinos iz ulaganja u investicijske fondove. Ulaganja u investicijske fondove nastala nakon 01.01.2016. godine podliježu poreznoj obvezi ukoliko se realizira dobitak (otkup udjela uz ostvareni prinos) u roku kraćem od dvije godine. Ukoliko ulaganje traje duže od dvije godine realizirani dobitak je neoporeziv. Prilikom zamjene udjela u investicijskim fondovima pod upravljanjem istog društva ne obračunava se porez.

Porezni obveznik sukladno Zakonu o porezu na dohodak je fizička osoba koja ostvaruje dohodak.

Otkupivi udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 32 Financijski Instrumenti: Prezentiranje ("MRS 32") na temelju takvih ulaganja nastaje financijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Financijske obveze iz imovine vlasnika udjela Fonda denominirane su u kunama.

Raspodjela rezultata Fonda

Cjelokupna dobit ili gubitak se reinvestira u Fond. Dobit ili gubitak Fonda sadržani su u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju vrijednost držanja udjela na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Za financijske instrumente Fonda kojima se trguje na organiziranim tržištima, koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer „over-the-counter“ derivativa ili vrijednosnih papira koji ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima). Alternativne metode i tehnike procjene fer vrijednosti su objašnjene u bilješci 3: *Principi mjerenja fer vrijednosti*.

Za većinu financijskih instrumenata Fonda kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer “over-the-counter” derivativa ili vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima). Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Fond mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješci 16: *Financijski instrumenti i povezani rizici*.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

4. Prihodi od kamata

	2016. HRK	2015. HRK
Plasmani kod banaka	2.352.359	1.688.747
Žiro računi kod banaka	143.063	115.418
Potraživanje po ugovorima o ponovnoj prodaji	-	87.416
Dužničke vrijednosnice do dospijeca kroz račun dobiti i gubitka	1.029.321	1.297.774
	3.524.743	3.189.355
	3.524.743	3.189.355

5. Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak

Fond posluje i ulaže na domaćim i stranim tržištima. Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose te Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška. Realizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i prosječnog troška ulaganja u financijske instrumente koji su kupljeni i prodani tijekom godine, te između cijene prodaje i fer vrijednosti financijskih instrumenata na početku godine, za financijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tijekom godine. Nerealizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između prosječnog troška ulaganja i fer vrijednosti financijskih instrumenata na kraju godine za financijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine, i promjene u fer vrijednosti financijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine

a) Realizirani neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	2016. HRK	2015. HRK
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	648.004	524.378
Investicijski fondovi	-	34.213
	648.004	558.591
	648.004	558.591
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	(109.505)	-
	(109.505)	-
Realizirani dobitak, neto	538.499	558.591
	538.499	558.591

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

5. Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak (nastavak)

b) Nerealizirani neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	2016. HRK	2015. HRK
Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	1.809.650	706.821
	_____	_____
	1.809.650	706.821
	_____	_____
Nerealizirani gubici od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	(329.947)	(189.982)
	_____	_____
	(329.947)	(189.982)
	_____	_____
Nerealizirani dobiti , neto	1.479.703	516.839
	=====	=====
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	2.018.202	1.075.430

6. Pozitivne i negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)

Pozitivne i negativne tečajne razlike odnose se na realizirane i nerealizirane tečajne razlike pri svođenju tekućih računa i ostalih potraživanja, kao i efekte od spot kupoprodaje stranih valuta. Tijekom 2016. godine Fond je realizirao 1.821 kuna pozitivnih tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta (2015.: 3.471.231) kuna pozitivnih neto tečajnih efekata,) te 1.756 kuna negativnih realiziranih tečajnih efekata (2015.: 3.291.798) kuna).

7. Naknada za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje iznosi na izvještajni dan 1,25 (2015.: 1,25%) godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Tijekom godine naknada je bila podložna promijeni .Naknadu za upravljanje Društvo obračunava svakodnevno na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente, a isplaćuje se jednom mjesečno.

Prema Zakonu društvo za upravljanje treba na kraju godišnjeg obračuna objaviti maksimalnu ukupnu naknadu za upravljanje koja je bila naplaćena Fondu te drugim fondovima u koje je Fond uložio, izražena u postotku imovine Fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda. Na dan 31. prosinac 2016. godine naplaćena je sljedeća naknada za upravljanje u postotku imovine fonda:

Naziv investicijskog fonda	Naknada za upravljanje u % imovine fonda
HPB Novčani, upravljan od HPB Investa d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima	1,25

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

8. Naknada depozitnoj banci

Depozitna banka prima naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,13% godišnje (2015.: 0,13%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

9. Ostali troškovi Fonda

	2016.	2015.
	HRK	HRK
Trošak revizije	30.625	30.625
Trošak Agencije	96.794	61.666
Transakcijski troškovi	734	1.169
Ostali troškovi	2	70
	<hr/>	<hr/>
	128.155	93.530
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

U skladu sa regulativom, naknada se obračunava od strane Agencije na ukupnu imovinu Fonda u iznosu od 0,02 godišnje. Naknada se obračunava dnevno u izvještajnom razdoblju (2015.: 0,02%) sukladno odluci Agencije, a isplaćivala mjesečno. Transakcijski troškovi uključuju troškove kunskog i deviznog platnog prometa i troškove namire banke skrbnika i inozemnih podskrbnika.

10. Žiro računi kod banaka

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
Žiro računi kod banaka		
- denominirani u kunama	10.838.756	20.182.000
- denominirani u eurima	1.978	1.998
	<hr/>	<hr/>
	10.840.734	20.183.998
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Tekući račun kod Privredne banke d.d.		
- denominirani u kunama	2	2
- denominirani u američkim dolarima	3.445	3.359
	<hr/>	<hr/>
	3.447	3.361
	10.844.181	20.187.359
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

11. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>		
Dužničke vrijednosnice:		
Trezorski zapisi Ministarstva financija	193.515.220	90.358.710
	<u> </u>	<u> </u>
	193.515.220	90.358.710
	<u> </u>	<u> </u>

12. Financijska imovina koja se drži do dospijeca

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
- Državne domaće obveznice	24.654.061	10.109.505
Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima	462.532	253.125
- Korporativne domaće obveznice	-	4.993.286
Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima	-	94.574
	<u> </u>	<u> </u>
	25.116.593	15.450.490
	<u> </u>	<u> </u>

13. Zajmovi i potraživanja

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
Depoziti kod banaka		
- kratkoročni denominirani u kunama		
- Sberbank d.d.	54.161.399	49.025.597
- Splitska banka d.d.	-	5.000.000
- Zagrebačka banka d.d.	83.741.421	38.000.000
- Raiffeisen bank d.d.	15.000.000	-
- Erste & Steiermarrkische d.d.	65.216.983	50.000.329
Obračunata kamata po depozitima	1.109.815	719.671
	<u> </u>	<u> </u>
	219.229.618	142.745.597
	<u> </u>	<u> </u>

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

14. Ostale obveze

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
Obveze za naknadu za upravljanje	269.112	216.867
Obveze za naknadu za skrbništvo	46.646	29.677
Obveze za troškove revizije	30.625	30.625
Obveze prema vlasnicima udjela u postupku prijenosa	51.000	57.500
Obveza za naknadu prema Agenciji	9.688	6.164
	<hr/>	<hr/>
	407.071	340.833
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

15. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčane ekvivalente za potrebe sastavljanja izvještaja o novčanom toku čine stavke kao što je prikazano u nastavku:

	31. prosinca 2016. HRK	31. prosinca 2015. HRK
Žiro računi kod banaka	10.844.181	20.187.359
Depoziti kod banaka s originalnim dospijecem do tri mjeseca	114.963.002	29.110.876
	<hr/>	<hr/>
	125.807.183	49.298.235
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

16. Transakcije s povezanim strankama

a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama

Fond je obavljao transakcije sa Depozitnom bankom koja pruža Fondu uslugu skrbništva za naknadu kako je prikazano kroz dobit ili gubitak te bilješki 14 uz financijske izvještaje. Fond također drži sredstva na tekućem računu i depozitima kod Depozitne banke. Prilikom kupnje udjela u Fondu ne plaća se ulazna naknada. Prilikom povlačenja udjela iz Fonda nema izlazne naknade.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Depozitna banka vlasnik je ukupno 697.509 otkupivih udjela (2015.: 0 otkupivih udjela) u Fondu u ukupnoj vrijednosti od 100.354.893 kuna (2015.: 0 kuna) što predstavlja 22,39% (2015.: 0%) neto imovine Fonda na taj dan.

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2016.	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Revizorsko društvo <i>Članovi Grupe</i>	-	30.625	-	30.625
Depozitna banka	10.840.734	46.646	143.062	518.050
Društvo za upravljanje	-	269.112	-	3.424.395
	10.840.734	346.383	143.062	3.973.070

2015.	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Revizorsko društvo <i>Članovi Grupe</i>	-	30.625	-	30.625
Depozitna banka	20.183.998	29.677	132.929	340.291
Društvo za upravljanje	-	216.867	-	2.357.611
	20.183.998	277.169	132.929	2.728.527

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici

Sukladno strategiji ulaganja, Fond spada u vrstu novčanih fondova koji je trajno izložen novčanom i obvezničkom tržištu ulaganjem u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čije dospijeće nije dulje od 397 dana u omjeru ne manjem od 75% neto imovine Fonda. Osim navedenih financijskih instrumenata imovina fonda može se ulagati i u udjele UCITS fondova, depozite, repo ugovore i financijske izvedenice sukladno zakonskim odredbama.

Ulagačke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje tečajni, kamatni i cjenovni rizik. Društvo upravlja tržišnim rizikom na dnevnoj osnovi, u skladu s primjenjivim politikama i procedurama upravljanja rizicima.

Osnovne investicijske ciljeve Fonda Društvo za upravljanje namjerava postići korištenjem izrazito nisko rizične strategije ulaganja, odnosno ulaganjem prikupljenih sredstava na sljedeći način:

- 1) Bez ograničenja u depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u država članicama Europske unije ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Nadzorno tijelo smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske Unije.
- 2) do 100% u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske ili javna međunarodna tijela čija je Republika Hrvatska članica, uz uvjete i ograničenja iz točke 2.3. Prospekta
- 3) Najviše 40% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči država članica Europske Unije, OECD-a i/ili CEFTA-e ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave navedenih država.
- 4) Najviše 40% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja koji su uvršteni ili se njima trguje na burzi ili drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj i/ili državi članici Europske Unije, OECD-a ili CEFTA-e;
- 5) Najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele UCITS fondova koji svoju imovinu ulažu pretežito u instrumente tržišta novca i/ili u dužničke vrijednosne papire, a koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici Europske Unije.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

- 6) do 10% u udjele drugih investicijskih fondova koji svoju imovinu ulažu pretežito u instrumente tržišta novca i/ili u dužničke vrijednosne papire, a koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici Europske Unije, OECD-a ili CEFTA-e;
- 7) do 50% temeljem repo ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (repo aktivni) gdje se kao osiguranje koriste dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koje je izdala i/ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske Unije, OECD-a ili CEFTA-e, a kojima se trguje na uređenim tržištima pri čemu dospjeće sporazuma ne smije biti duže od 12 mjeseci;
- 8) Najviše do iznosa ukupne neto vrijednosti imovine, u financijske izvedenice uzimajući u obzir trenutnu vrijednost temeljne imovine, rizik druge ugovorne strane, buduća tržišna kretanja i raspoloživo vrijeme za likvidaciju pozicije u svrhu ostvarivanja zaštite portfelja kao i u ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda;
- 9) Sukladno zakonskim ograničenjima, u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire uz uvjet da izdavatelj podnese zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost te da se uvrštenje izvrši u roku od jedne godine od dana izdanja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

U skladu sa strategijom ulaganja Fonda, iznad 35% neto vrijednosti imovine ulaže se u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske ili javna međunarodna tijela čija je članica Republika Hrvatska.

Iznimno, u slučajevima značajnih neusklađenosti u strukturi ulagatelja i razini neto vrijednosti imovine Fonda kao i u slučaju visokog rizika deprecijacije nacionalne valute te s ciljem zaštite ulagatelja od mogućih geopolitičkih i ostalih rizika kojima bi u takvim okolnostima bila izložena Republika Hrvatska, Društvo će izloženost prema dužničkim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske smanjiti ispod 35% neto vrijednosti imovine Fonda.

Za predmetna ulaganja iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Republike Hrvatske, iznimno od ograničenja ulaganja iz članka 250. stavka 1. Zakona, Društvo je dobilo odobrenje Agencije, sve u skladu s člankom 250.b Zakona.

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja propisanih Zakonom i podzakonskim propisima. Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu, odnosno hrvatsku kunu, ne smije prelaziti 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Globalno modificirano trajanje Fonda ne smije prelaziti 1,5. Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena, a izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i zapisi) ne smije prelaziti 50% neto vrijednosti imovine Fonda.

Ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine drugog investicijskom fonda ne smije biti veća od 3,00% godišnje.

Fond može koristiti tehnike i instrumente koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem: repo poslove i posuđivanje vrijednosnih papira. Kada se tim instrumentima i tehnikama imovina Fonda daje kao kolateral, takvi instrumenti i tehnike mogu činiti najviše 20% neto imovine Fonda.

Ograničenja ulaganja propisana Prospektom kao i ograničenja ulaganja propisana Zakonom i podzakonski propisima mogu se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca koji čine dio njegove imovine te prilikom prodaje imovine Fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u fondu.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati ili ostvarivanja prava upisa iz prethodnog paragrafa, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda u razumnom roku ne duljem od 3 mjeseca i transakcije prodaje poduzimati prvenstveno u svrhu usklađenja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese imatelja udjela, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Ukoliko je to u interesu ulagatelja Agencija može produžiti navedeni rok.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekoračila navedena ograničenja, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo je dužno Fondu i/ili ulagateljima nadoknaditi tako nastalu štetu.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Tečajni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu temeljnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda.

Ukupna neto izloženost Fonda prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

O P I S	31.12.2016.	31.12.2015.
Imovina	HRK	HRK
Kuna	448.700.189	268.736.799
Euro	1.978	1.998
Američki dolar	3.445	3.359
Ukupno imovina	448.705.612	268.742.156
Obveze (isključujući neto imovinu vlasnika udjela Fonda)		
Kuna	407.071	340.833
Otkupivi udjeli u neto imovini vlasnika udjela Fonda	448.298.541	268.401.323

Kamatni rizik

Većina ulaganja Fonda se odnosi na ulaganja u depozite ali i instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske te korporativne dužničke vrijednosnice izdane od društava iz Republike Hrvatske i iz tog je razloga Fond izložen riziku fer vrijednosti kamatnih stopa koji se odnosi na rizik promjena važećih kamatnih stopa na tržištu.

Na datum izvještavanja, Fond je ulagao i u dužničke vrijednosnice s fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 25.116.593 kuna (2015.: 15.450.490 kune) i u trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 193.515.220,00 kuna (2015.: 90.358.710,00 kuna). Većina ulaganja klasificirana su kao ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, stoga je kamatni rizik umanjen i reflektira se kroz fer vrijednost. Kod trezorskih zapisa fer vrijednost se utvrđuje prinosom do dospjeća te nisu značajno izloženi kamatnom riziku. Do datuma izvještavanja, Fond nije imao potrebe ulaziti u transakcije zaštite portfelja od kamatnog rizika.

Kamatnim rizikom Društvo upravlja diverzifikacijom ulaganja i ograničavanjem osjetljivosti promjene vrijednosti portfelja na promjene kamatnih stopa mjerene modificiranim trajanjem (duracijom) portfelja. Uz navedene metode Društvo koristi i metodu rizične vrijednosti za mjerenje kamatnog rizika (kamatni VaR).

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Na datum izvještaja povijesni kamatni „Value at Risk“ uz pouzdanost od 99% i s vremenskim intervalom od 1 dan iznosi 0,00% ili 10.219 kuna u roku od jednog dana, što znači da uz vjerojatnost od 99% možemo očekivati da se vrijednost dioničkog portfelja neće smanjiti za više od 0,00% ili 10.219 kuna u roku od jednog dana.

Na datum 31. prosinca 2015. godine povijesni kamatni „Value at Risk“ uz pouzdanost od 99% i s vremenskim intervalom od 1 dan iznosi 0,02% ili 40.588 kuna što znači da uz vjerojatnost od 99% možemo očekivati da se vrijednost dioničkog portfelja neće smanjiti za više od 0,02% ili 40.588 kuna u roku od jednog dana.

Cjenovni rizik

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

Na datum izvještavanja Fond nije bio značajno izložen cjenovnom riziku.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da izdavatelj financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospjeća. Neispunjavanje obveza od strane izdavatelja ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještavanja od financijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost na datum izvještavanja, kako je prikazano u izvještaju o financijskom položaju.

Rizik da druga strana unutar derivativnog ili drugog instrumenta za trgovanje neće ispuniti svoje obveze, redovno se prati. Pri praćenju kreditnog rizika, posebna je pažnja posvećena trgovanju instrumentima s pozitivnom fer vrijednošću. Kako bi mogao upravljati kreditnim rizikom, Fond posluje sa izdavateljima i drugim ugovornim stranama koje imaju dobru kreditnu sposobnost.

Temeljem Zakona i podzakonskih akata, Društvo za upravljanje dužno je pratiti i procjenjivati izloženost kreditnom riziku kreditnih institucija i izdavatelja financijskih instrumenata.

Društvo za upravljanje je na temelju revidiranih godišnji financijskih izvješća odredilo kreditni rizik svakog pojedinog izdavatelja i kreditne institucije na temelju financijskog profila rizičnosti i pokazatelja mogućnosti default-a (Bloomberg Default Risk). U vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja i kreditnih institucija sa kreditnim ocjenama BB-,B+,B,B- Društvo ne smije ulagati svoju imovinu i imovinu Fonda jer one predstavljaju veliki rizik (non-investment grade), dok u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja sa kreditnim ocjenama AAA,AA,A,A-,BBB+,BBB,BB+ i BB Društvo smije ulagati (investment grade).

Svim izdavateljima financijskih instrumenata i kreditnih institucija čiji su se financijski instrumenti nalazili u portfelju Fonda u 2016. godini dodjeljene su ocjene AAA,AA,A,A-,BBB+,BBB,BB+ ili BB koje predstavljaju investment grade ocjenu kreditnog rizika.

Na dan 31. prosinca 2016. godine sljedeća financijska imovina bila je izložena kreditnom riziku: novac i novčani ekvivalenti, dužnički vrijednosni papiri te ostala potraživanja.

Fond sklapa kolateralizirani ugovor u ponovnoj prodaji koji može rezultirati izloženošću kreditnom riziku u slučaju da druga strana unutar transakcije nije u mogućnosti ispuniti ugovorne obveze. Fond umanjuje svoju izloženost kreditnom riziku praćenjem kreditne sposobnosti druge strane i tržišne vrijednosti kolaterala položenih u Fond.

Rizik koji proizlazi iz transakcija s vrijednosnim papirima odnosi se na transakcije koje trebaju biti podmirene. Kreditni rizik koji proizlazi iz nenamirenih transakcija kupnje ili prodaje vrijednosnica smatra se manje značajnim s obzirom na kratko razdoblje namire. Fer vrijednost financijske imovine najbolje prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze:

Financijski instrumenti s kreditnim rizikom	31.12.2016.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2015.
	HRK	%	HRK	%
Domaći državni rizik				
- Republika Hrvatska	218.169.281	48,62	100.468.215	37,38
Domaći korporativni rizik po industriji				
- Bankarstvo	125.807.183	28,04	49.298.235	18,37
- Prehrambena	-	-	4.993.286	1,86
- Potraživanja po kamatama	1.572.347	0,35	1.067.370	0,39
- Ostala potraživanja	103.156.801	22,99	112.915.050	42,00
Ukupno imovina	448.705.612	100,00	268.742.156	100,00

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti

Izvještaj rizika likvidnosti odnosi se na imovinu i obveze prema preostalim razdobljima od datuma izvještavanja do datuma dospjeća odnosno do unovčenja financijskih instrumenata:

	Do 7 dana	od 7 dana do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.						
Imovina						
Novac na žiro računu	10.844	-	-	-	-	10.844
Depoziti	219.229	-	-	-	-	219.229
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak						
- dužnički vrijednosni papiri	25.117	-	-	-	-	25.117
- zapisi	193.515	-	-	-	-	193.515
Ukupno imovina	448.705	-	-	-	-	448.705
Obveze	(407)	-	-	-	-	(407)
Ostale obveze	(407)	-	-	-	-	(407)
Ukupno neto imovina	448.298	-	-	-	-	448.298
31. prosinca 2015.						
Imovina						
Novac na žiro računu	20.187	-	-	-	-	20.187
Depoziti	142.747	-	-	-	-	142.747
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak						
- dužničke vrijednosnice	15.450	-	-	-	-	15.450
- zapisi	90.358	-	-	-	-	90.358
Ukupno imovina	268.742	-	-	-	-	268.742
Obveze	(341)	-	-	-	-	(341)
Ostale obveze	(341)	-	-	-	-	(341)
Ukupno neto imovina	268.401	-	-	-	-	268.401

Struktura Fonda omogućava dnevno kreiranje i povlačenje udjela te je stoga izložena riziku likvidnosti u slučaju potrebe povrata sredstava vlasnicima udjela Fonda u bilo koje vrijeme. Financijski instrumenti obuhvaćaju nisko rizične instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire izdane od strane Republike Hrvatske te korporativne dužničke vrijednosne papire kao i ulaganja u depozite. Takvi se financijski instrumenti mogu lako prodati, bilo direktno ili putem ugovora o ponovnoj prodaji kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik specifičnih instrumenata

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

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

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

Fer vrijednosti

Iskazane fer vrijednosti financijskih instrumenata dobivene su primjenom postignutih cijena na tržištu vrijednosnih papira.

Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja u postupku namire, potraživanja za depozite te repo ugovore, ostale obveze i obračunate troškove knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijea ovih financijskih instrumenata.

Međunarodni standard financijskog izvještavanja 7 : *Financijski instrumenti : Objavljivanje*, zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti.

Najvažniji financijski instrumenti Fonda koji se ne vode po fer vrijednosti su ulaganja koja se drže do dospijea.

Fer vrijednosti financijskih instrumenata, zajedno s pripadajućim knjigovodstvenim vrijednostima iskazanima u izvještaju o financijskom položaju su kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost 2016.	Fer vrijednost 2016.	Knjigovodstvena vrijednost 2015.	Fer vrijednost 2015.
<i>Financijska imovina koja se vrednuje do dospijea</i>				
Dužnički vrijednosni papiri	24.654.061	25.116.593	15.102.791	15.450.490
	24.654.061	25.116.593	15.102.791	15.450.490

Knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja predstavljaju fer vrijednosti na dan izvještavanja.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

17. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Fer vrijednosti (nastavak)

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

1. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
2. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koji nisu kotirane cijene iz 1. razine i dobiveni su izravno (tj. iz njihovih cijena) ili neizravno (tj. izvedeni su iz njihovih cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

	2016. godina			2015. godina		
	1. razina	2. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>						
Dužnički vrijednosni papiri	-	193.515.220	193.515.220	-	90.358.710	90.358.710
Udjeli otvoreni investicijski fondovi	-	-	-	15.193.635	-	15.193.635
Ukupno	-	193.515.220	193.515.220	15.193.635	90.358.710	90.358.710
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>						
Ostale derivativne financijske obveze	-	-	-	-	-	-
Ukupno	-	193.515.220	193.515.220	15.193.635	90.358.710	90.358.710

Fond je vrednovao financijsku imovinu po fer vrijednost na 1. razini pokazatelja koristeći kao metodu vrednovanja cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu, a financijsku imovinu čija je fer vrijednost utvrđena preko 2. razine pokazatelja fer vrijednosti korištena je metoda amortiziranog troška. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo reklasifikacije iz 1. u 2. razinu ili obrnuto.

Na datum izvještavanja sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu te sukladno Proceduri vrednovanja pojedine vrste imovine UCITS fonda, Društvo za upravljanje je obavilo postupak revidiranja procjena financijskih instrumenata.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

18. Dodatni podaci

Prema Zakonu svako društvo za upravljanje treba na kraju godišnjeg obračuna izračunati pokazatelj ukupnih troškova koji ne smije prelaziti 3,5% (2014.:3,5%) prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini 3,5% (2015.:3,5%) treba snositi društvo za upravljanje. Sukladno promijeni u Pravilniku iznosi za prethodno razdoblje svedeni su na isti pokazatelj. Relevantni troškovi čine 1,02% (2015: 1,13%) ukupnih troškova poslovanja Fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova	31.12.2016.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2015.
Vrsta troška	HRK	Udio (%)	HRK	Udio (%)
Naknada za upravljanje	3.424.395	86,42%	2.357.611	87,31%
Trošak godišnje revizije	30.625	0,77%	30.625	1,14%
Naknada i troškovi plativi Depozitnoj banci	507.393	12,81%	311.959	11,55%
Ukupno relevantni troškovi	3.962.412	100	2.700.195	100
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	388.898.389	-	237.922.011	-
Udio relevantnih troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti imovine Fonda (%)	1,02	-	1,13	-

Revidirani godišnji izvještaj sukladno odredbama regulatora Društvo je u obvezi objaviti na internetskoj stranici društva; www.hpb-invest.hr.

Društvo će na pismeni zahtjev dostaviti polugodišnji i godišnji revidirani izvještaj putem pošte ili u elektroničkom obliku.

19. Obveze po repo poslovima

Na dan 31. prosinca 2016. godine, kupljena imovina podložna ugovorima o ponovnoj prodaji bila je kako slijedi:

2016. Repo Hrvatska poštanska banka dd	Knjigovodstvena vrijednost povezanih potraživanja 000 kn	Fer vrijednost pripadajućeg instrumenta 000 kn	Datum ponovne prodaje
Repo HPB 15/06/16 (0,5%)	7.000	7.001	15. siječanj 2016.
Repo HPB 19/04/16 (0,6%)	12.000	12.001	19. travanj 2016
Repo HPB 12/04/16 (0,8%)	1.500	1.500	12. travanj 2016
Repo HPB 12/04/16 (0,8%)	11.500	11.501	12. travanj 2016
Repo HPB 05/04/16 (0,6%)	1.100	1.100	05. travanj 2016
Repo HPB 05/04/16 (0,6%)	1.200	1.200	05. travanj 2016
Repo HPB 05/04/16 (0,6%)	22.000	22.003	05. travanj 2016
Repo HPB 29/03/16 (0,5%)	6.000	6.001	29. ožujak 2016
Repo HPB 29/03/16 (0,4%)	16.000	16.001	29. ožujak 2016
Repo HPB 22/03/16 (0,45%)	6.200	6.200	22. ožujak 2016
Repo HPB 22/03/16 (0,4%)	5.800	5.800	22. ožujak 2016
Repo HPB 22/03/16 (0,4%)	4.000	4.000	22. ožujak 2016

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

20. Politika isplate primitka

Sukladno odredbama čl. 205. Zakona o investicijskim fondovima s javnom ponudom NN 44/2016 u nastavku su prikazane informacije o Politici primitaka koje društvo primjenjuje, te iznosi koji su isplaćeni tijekom 2016. godine po toj osnovi zaposlenicima koji preuzimaju rizik.

Društvo je tijekom 2016. godine iz imovine Društva isplatilo ukupan iznos od 1.417 kuna na osnovi bruto plaća i vezanih doprinosa. Iznos od 936 odnosi se na fiksni dio primitaka (plaće). Navedeni primici isplaćeni su za 8 osoba.

Kategorija zaposlenika	Isplaćeni bruto iznos primitaka	Varijabilni dio primitaka	Fiksni dio primitaka
Više rukovodstvo	740	0	433
Druge osobe koje preuzimaju rizik	262	0	186
Kontrolne funkcije	415	0	316
UKUPNO	1.417	0	936

Društvo za upravljanje usvojilo je načela Politike primitaka kako se spriječili mogući sukobi interesa te osigurala usklađenost sa pravilima ponašanja prilikom dodjele varijabilnih primitaka relevantnim osobama.

Društvo je definiralo sljedeće grupe zaposlenika kao osobe koje preuzimaju rizik: Uprava, kontrolne funkcije i fond menadžeri.

Pri izračunu primitaka koriste se kvantitativni i kvalitativni kriterij za procjenu učinka djelatnika koji se primjenjuju na sve zaposlenike i članove Uprave ovisno o radnom mjestu i djelatnostima koje djelatnik obavlja u Društvu. Ovakav način izračuna primitaka usmjeren je na postizanje kratkoročnih i dugoročnih interesa Društva i doprinosi sprječavanju rizičnog ponašanja.

Sustav primitaka sastoji se od tri komponente: fiksni primici, varijabilni primici i povlastice.

Fiksni primici podrazumijevaju sva redovna primanja djelatnika i Uprave Društva i za svakog pojedinog djelatnika regulirani su Ugovorom o radu. Varijabilni primici odnose se na dio primitaka koji ovisi o radnoj uspješnosti i ostalim ugovorenim kriterijima. Povlastice se odnose na službeni mobitel, službeno vozilo i sl.

U 2016. godini Društvo nije isplaćivalo varijabilne primitke.

Politika primitaka odobrena je od strane Nadzornog odbora Društva, te se revidira jednom godišnje. Društvo je tijekom 2016. godine provelo reviziju interne politike primitaka te su izvršene bitne promjene politike.

HPB Novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

21. Posebni pokazatelji Fonda

Pozicija	Tekuća razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	448.298.540,73	268.401.323,43	303.467.704,54	443.682.157,49	363.462.899,36
Broj udjela UCITS fonda	3.115.867,69	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77
Cijena udjela UCITS fonda	143,88	143,32	142,29	141,14	139,27
	Tekuća razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77	1.155.019,23
Broj izdanih udjela UCITS fonda	3.406.710,80	2.900.049,78	3.752.994,23	7.699.922,85	5.736.326,82
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	2.163.640,27	3.159.939,40	4.763.803,11	7.166.158,98	4.281.614,28
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	3.115.867,69	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0102	0,0114	0,0134	0,0141	0,0142
Isplicena dobi po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	143,32	142,29	141,15	139,28	135,52
Najviša cijena udjela UCITS fonda	143,88	143,32	142,29	141,14	139,27
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	448.298.540,7300	323.439.147,2000	443.688.953,9700	565.216.388,1600	379.391.467,9000
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	265.428.709,4400	173.965.826,8600	281.073.722,9700	194.713.971,1300	156.532.777,4400
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima		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	

22. Odobrenje financijskih izvještaja


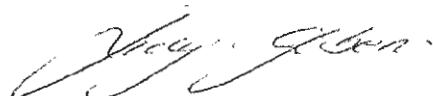
Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva za upravljanje i odobrila njihovo izdavanje dana 27. travnja 2017. godine.

Za i u ime Uprave Društva za upravljanje:

Za i u ime Uprave Društva za upravljanje:

Boris Guljaš
Predsjednik Uprave

Lidija Grbešić
Član Uprave

**HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu**

Prilog I- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14, 39/16)

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	20.187.360	10.844.181
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	142.745.597	219.229.618
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	15.450.490	25.116.593
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	0	0
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	0	0
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	15.450.490	25.116.593
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	90.358.710	193.515.220
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz I (osim kt. 10)	Ostala imovina	15	0	0
A	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	268.742.156	448.705.612
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	216.867	269.112
24	Obveze prema depozitaru	22	29.677	46.646
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	36.789	40.313
26	Obveze prema inateljima udjela	24	57.500	51.000
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	340.833	407.072
B	Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	340.833	407.072
C**	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	268.401.323	448.298.541
D**	Broj izdatih udjela	29	1.872.797.1594	3.115.867.6894
E**	Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	143.3157	143.8760
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	198.765.941	377.190.013
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	1.654.220	1.473.146
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	67.981.162	69.635.382
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	268.401.323	448.298.541
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	0	0

**HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu**

Prilog 1- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14, 39/16)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	558.591	648.004
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	0	109.505
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 - AOP39)	40	558.591	538.499
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	706.821	1.809.650
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	0	0
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	189.982	329.947
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0	0
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 - AOP43 - AOP 44)	45	516.839	1.479.703
70	Prihodi od kamata	46	3.189.355	3.524.743
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	3.471.231	1.821
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	266	2
	Ukupno ostali poslovni prihodi (E od AOP46 do AOP49)	50	6.660.851	3.526.566
67	Rashodi od kamata	51	27.163	9.924
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	3.291.798	1.756
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	2.357.611	3.424.395
65	Naknada depozitaru	54	311.959	507.392
66	Transakcijski troškovi	55	1.169	735
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	92.362	127.421
	Ukupno ostali rashodi (E od AOP51 do AOP57)	58	6.082.061	4.071.623
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 - AOP58)	59	1.654.220	1.473.146
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	1.654.220	1.473.146
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

***HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu***

Prilog 1- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14,39/16)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Obrazac INTi

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	1.654.220	1.473.146
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-3.191.369	-3.785.255
Rashodi od kamata	98	27.163	9.924
Prhodi od dividendi	99	0	0
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	12.171.022	-9.551.270
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	-14.891.300	-103.156.510
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	15.193.635	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	3.625.693	3.280.277
Izdaci od kamata	106	-27.163	-9.924
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	-1.206.536	-76.093.877
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-32.139	69.215
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	51.132	-2.976
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	13.374.359	-187.767.250
Primici od izdavanja udjela	115	414.645.886	489.093.633
Izdaci od otkupa udjela	116	-451.366.487	-310.669.562
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	-36.720.602	178.424.072
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)	121	-23.346.242	-9.343.178
Novac na početku razdoblja	122	43.533.602	20.187.360
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	20.187.360	10.844.181

***HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu***

Prilog 1- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14,39/16)

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Obrazac IPNI

pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	1.654.220	1.473.146
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOB124+AOP125)	126	1.654.220	1.473.146
Priruci od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	414.645.886	489.093.633
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-451.366.487	-310.669.562
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP128)	129	-36.720.602	178.424.072
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOB125)	130	-35.066.381	179.897.217

**HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu**

Prilog 1- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14, 39/16)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda

Obrazac IPPF

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	448.298.540,73	268.401.323,43	303.467.704,54	443.682.157,49	363.462.899,36
Broj udjela UCITS fonda	3.115.867,69	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77
Cijena udjela UCITS fonda	143,88	143,32	142,29	141,14	139,27
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77	1.155.019,23
Broj izdanih udjela UCITS fonda	3.406.710,80	2.900.049,78	3.752.994,25	7.699.922,85	5.736.326,82
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	2.163.640,27	3.159.939,40	4.763.803,11	7.166.158,98	4.281.614,28
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	3.115.867,69	1.872.797,16	2.132.686,78	3.143.495,63	2.609.731,77
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0102	0,0114	0,0134	0,0141	0,0142
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	143,32	142,29	141,15	139,28	135,52
Najviša cijena udjela UCITS fonda	143,88	143,32	142,29	141,14	139,27
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	448.298.540,7300	323.439.147,2000	443.688.953,9700	565.216.388,1600	379.391.467,9000
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	265.428.709,4400	173.965.826,8600	281.073.722,9700	194.713.971,1300	156.532.777,4000
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima		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	

***HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu***

Prilog 1- Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 100/13, 81/14, 39/16)

Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještaji datum tekućeg razdoblja	%NAV	
Fer vrijednost	Financijska imovina						
	1. razina (MSFI 13)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavci 4. i 6.		90.358.710,00	33,67%	193.515.220,00	43,17%
	2. razina (MSFI 13)	članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina (MSFI 13)	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Financijske obveze						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
članak 11. i članak 9.			0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	178.383.446,03	66,19%	255.190.392,41	56,68%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-340.832,60	-0,13%	-407.071,68	-0,09%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
			0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	Obveze		0,00	0,00%	0,00	0,00%	

**HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu**

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda		
Izveštaj o dobiti ili gubitku i o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješke	31.prosinac 2016.	Izveštaj o financijskom položaju	AOP	31.prosinac 2016.
Prihodi od kamata	4	3.524.743	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	648.004
Prihodi od dividendi		0	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	109.505
			Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38-AOP39)	40	538.499
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	5	2.018.202	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	1.809.650
Neto dobiti tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama (isključujući imovinu po fer vrijednosti)	6	65	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	0
			Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	329.947
Ostali prihodi		2	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0
Neto dobit od ulaganja		5.543.012	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41+AOP42-AOP43-AOP44)	45	1.479.703
Naknada za upravljanje	7	3.424.395	Prihodi od kamata	46	3.524.743
Naknada depozitnoj banci	8	507.392	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	1.821
Rashodi od kamata po ugovoru o recotkupu		9.924	Prihodi od dividendi	48	0
Ostali troškovi poslovanja	9	128.155	Ostali prihodi	49	2
		4.069.866	Ukupno ostali poslovni prihodi (AOP46 do AOP49)	50	3.526.566
			Rashodi od kamata	51	9.924
			Ostale negativne tečajne razlike	52	1.756
			Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	3.424.395
			Naknada depozitaru	54	507.392
			Transakcijski troškovi	55	734
			Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	127.421
Troškovi poslovanja		4.069.866	Ukupno ostali rashodi (AOP51 do AOP 57)	58	4.071.622
Neto smanjenje /povećanje imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja		1.473.146	Dobit ili gubitak (AOP 40+AOP45+ AOP50-AOP58)	59	1.473.146
			Nerealizirani dobiti/gubici finanejske imovine raspoložive za prodaju	60	0
			Dobitci/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0
Ostala sveobuhvatna dobit		0	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60+AOP 61)	62	0
Ukupno povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja		1.473.146	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 59+ AOP62)	63	1.473.146

Komentar razlika: Realizirani dobiti i gubici kao i nerealizirani dobiti i gubici i tečajne razlike prikazani su u neto iznosima u skladu sa MSFI-ijevima.

***HPB Novčani fond UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
financijski izvještaji za 2016. godinu***

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

Financijski izvještaji u skladu s MSFI			Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda		
Izveštaj o financijskom položaju	Bilješke	31.prosinac .2016.	Izveštaj o financijskom položaju	AOP	31.prosinac .2016.
Žiro računi kod banaka	10	10.844.181	Novčana sredstva	1	10.844.181
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	11	193.515.220	Depoziti kod kreditnih institucija	2	219.229.618
Financijska imovina koja se drži do dospijeca	12	25.116.593	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0
Zajmovi i potraživanja	13	219.229.618	Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 6 do AOP 99)	4	25.116.593
Potraživanje po osnovi ugovora o ponovnoj prodaji		0	Koje se vrednuje po amortiziranom trošku	10	25.116.593
			Instrumenti tržišta novca	11	193.515.220
Ukupno imovina		448.705.612	Ukupno imovina	16	448.705.612
			Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	21	269.112
			Obveze prema deponitnoj banci	22	46.646
			Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	23	91.313
Ostale obveze	14	407.071	Ostale obveze (AOP21 do AOP25)	26	407.071
Ukupno obveze	14	407.071	Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	407.071
Neto imovina vlasnika udjela fonda		448.298.541	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	448.298.541
Broj izdanih udjela		3.115.867	Broj izdanih udjela	29	3.115.867
Neto imovina vlasnika Fonda po izdanom udjelu		143,87	Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP35)	30	143,87

Komentar razlika: izvještaj sukladno Pravilniku dijeli financijsku imovinu na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca.

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

Izvještaj o novčanom toku pripremljen je u skladu s Pravilnikom prezentacijski se razlikuje od izvještaja o novčanom toku u skladu s MSFI na stranici 7.

Osnovne razlike proizlaze kod promjena stanja u financijskoj imovini za potrebe novčanog toka u skladu s Pravilnikom koje u sebi sadrže efekte promjene fer vrijednosti i tečajne razlike u odnosu na pristup čistog novčanog toka.

U novčanom toku u skladu s MSFI- jem novac i novčani ekvivalenti obuhvaćju žiro račune i plasmane kod banka s originalnim dospijecem unutar tri mjeseca dok novac i novčani ekvivalenti u skladu s Pravilnikom obuhvaćaju samo žiro račune.