

# **NFD Aureus MultiCash**

OTVORENI NOVČANI INVESTICIJSKI FOND  
S JAVNOM PONUDOM

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Travanj, 2012.

## SADRŽAJ

Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	1
Izješće neovisnog revizora vlasnicima udjela NFD Aureus MultiCash – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom	2
Izještaj o financijskom položaju	4
Izještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima	6
Izještaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8
Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	22
Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	28

## **ODGOVORNOST UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje Fondom u skladu s njegovim Statutom i hrvatskim Zakonom o investicijskim fondovima. Isti zahtijevaju da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Fonda i rezultata njegovog poslovanja, promjena u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i novčanih tokova u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorno za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima opću odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda i sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 4 do 21, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 155/09) zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 22 do 29, odobreni su od strane Društva za upravljanje 30. travnja 2012. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Hrvoje Šaban

Predsjednik Uprave Društva za upravljanje

**NFD Aureus  
Invest d.d.**  
Zagreb

Dejan Rajbar

Član Uprave Društva za upravljanje



## **Izješće neovisnog revizora vlasnicima udjela NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja na stranama 4 do 21 NFD Aureus MultiCash – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (“Fond”). Financijski izvješćaji sastoje se od izvješćaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaja o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i izvješćaja o novčanom toku za 2011. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### *Odgovornost Društva za upravljanje za financijske izvješćaje*

Društvo za upravljanje je odgovorno za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja te interne kontrole za koje Društvo za upravljanje utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvješćaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da financijski izvješćaji ne sadrže značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnih grešaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja koje sastavlja Društvo za upravljanje u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva za upravljanje. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definiralo Društvo za upravljanje, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvješćaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji prikazuju realno i objektivno financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2011. godine te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za 2011. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja.



## Izješće neovisnog revizora vlasnicima udjela NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (nastavak)

### *Ostale zakonske i regulatorne obveze*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvješćaja otvorenih investicijskih fondova (NN 155/09) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 17. prosinca 2009. godine, Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce prikazane na stranicama od 22 do 27 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvješćaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaja o promjenama u neto imovini fonda, izvješćaja o novčanom toku za 2011. godinu te izvješćaja o posebnim pokazateljima fonda, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 28 do 29, s financijskim izvješćajima prikazanim na stranicama od 4 do 21. Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvješćaja Fonda prikazanih na stranicama od 4 do 21 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

30. travnja 2012.

### ***KPMG Croatia d.o.o. za reviziju***

Hrvatski ovlašćeni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lućića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

**KPMG Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lućića 2a, 10000 Zagreb  
5

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Goran Horvat

*Direktor, Hrvatski ovlašćeni revizor*

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

**NA DAN**

*(U tisućama kuna)*

	<b>Bilješka</b>	<b>31. prosinca 2011.</b>
<b>IMOVINA</b>		
Novac i novčani ekvivalenti	5	250
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-
<b>Ukupno imovina</b>		<b>250</b>
<b>OBVEZE</b>		
Ostale obveze		-
<b>Ukupno obveze</b>		<b>-</b>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>		<b>250</b>
		<b>Udjeli</b>
<b>Broj izdanih udjela</b>		<b>2.500</b>
		<b>kn</b>
<b>Neto imovina vlasnika Fonda po izdanom udjelu po službenim cijenama odobrenim od strane regulatora</b>		<b>99,96</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 21 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

**ZA RAZDOBLJE**

<i>(U tisućama kuna)</i>	<u>Bilješke</u>	<u>30. prosinac do 31. prosinac 2011.</u>
Neto (gubici)/dobici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-
Neto dobiti od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama		-
Prihodi od dividendi		-
Prihodi od kamata		-
<b>Neto dobit od ulaganja</b>		<b>-</b>
Naknada za upravljanje	6	-
Naknada depozitnoj banci	7	-
Ostali troškovi poslovanja		-
<b>Ukupno troškovi poslovanja</b>		<b>-</b>
<b>(Smanjenje)/povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)</b>		<b>-</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-
<b>Ukupno (smanjenje)/povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)</b>		<b>-</b>

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI VLASNIKA UDJELA FONDA I UDJELIMA**

**ZA RAZDOBLJE**

	<u>30. prosinac do 31. prosinac 2011.</u>	<u>30. prosinac do 31. prosinac 2011.</u>
	Broj udjela	U tisućama kuna
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku razdoblja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>	-	-
Izdavanje udjela tijekom razdoblja	<b>2.500</b>	<b>250</b>
Otkup udjela tijekom razdoblja	-	-
<b>Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda od transakcija s udjelima</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>
Povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po službeno odobrenim cijenama)		-
<b>Ukupno povećanje neto imovine (po službeno odobrenim cijenama)</b>		<b>250</b>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju razdoblja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama)</b>	<b>2.500</b>	<b>250</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 21 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU**

**ZA RAZDOBLJE**

---

<i>(U tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>30. prosinac do 31. prosina 2011</b>
Primici od izdanih udjela		250
<b>Neto novčani tok od financijskih aktivnosti</b>		<b>250</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>250</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5	<b>250</b>

---

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 21 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

NFD Aureus Multicash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) je novčani otvoreni investicijski fond kojim upravlja NFD Aureus Invest d.d. društvo za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo za upravljanje“). Fond je osnovan 27. listopada 2011. godine pod nazivom NFD Aureus Multicash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je počeo s radom 30. prosinca 2011. godine.

Društvo za upravljanje NFD Aureus US Algorithm otvorenim investicijskim fondom posluje na adresi Ilica 1/a, Zagreb.

Societe Generale Splitska banka d.d. („Depozitna banka“) je depozitna banka Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

NFD Aureus MultiCash je novčani otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji je trajno izložen novčanom (trezorski i komercijalni zapisi, depoziti i repo poslovi) i obvezničkom tržištu. Instrumenti s dospijećem kraćim od godinu dana moraju činiti najmanje 75% imovine Fonda. Fond će ulagati u minimalno rizične i iznimno likvidne instrumente novčanog tržišta.

**BILJEŠKA 2 – OSNOVE ZA PRIPREMU**

**a) Izjava o usklađenosti**

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

Agencija zahtijeva da Društvo za upravljanje kotira jedinice Fonda na temelju mjerenja financijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo za upravljanje je dužno izdavati i otkupljivati udjele po tim cijenama. Službeno odobrene cijene ne moraju biti jednake tržišnim cijenama prema kojima Fond mjeri odgovarajuću financijsku imovinu pri izradi ovih financijskih izvještaja, pripremljenih u skladu sa MSFI-evima. Budući da MSFI zahtijeva objavljivanje fer vrijednosti neto imovine vlasnika udjela Fonda prikazane otkupivim udjelima u Fondu, koji odražavaju vrednovanje imovine po zaključnim tržišnim cijenama ponude, usklada između neto povećanja, ili smanjenja imovine vlasnika udjela Fonda iz investicijskih aktivnosti i neto imovine vlasnika udjela u iznosu određenom koristeći službeno odobrene cijene prikazala bi se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju.

Na dan 31. prosinca 2011. godine nije bilo razlika u cijenama.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 30. travnja 2012. godine.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**BILJEŠKA 2 – OSNOVE ZA PRIPREMU (nastavak)**

**b) Osnova za mjerenje**

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su prema osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i derivativne financijske instrumente. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po načelu amortiziranog troška.

**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 Bilješci 4.

**d) *Funkcionalna i izvještajna valuta***

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama ("kn"), koja je ujedno i funkcionalna valuta, te su zaokruženi na najbližu tisuću.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

***Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći***

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja na snazi su za računovodstvena razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2011. godine te nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Prema mišljenju Društva za upravljanje, novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni na dan 31. prosinca 2011. nisu značajni za poslovanje Fonda i neće imati značajan utjecaj na njegove financijske izvještaje.

***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. 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.

***Prihod od dividendi***

Prihod od dividendi od kotiranih vlasničkih vrijednosnica priznaje se kroz dobit ili gubitak na datum objavljivanja prava na dividendu umanjeno za porez po odbitku.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka***

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

***Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza***

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 datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobiti i gubici, priznaju se u dobiti ili gubitku. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

***Troškovi poslovanja***

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade depozitnoj banci i ostale troškove. U ostale troškove Fonda su uključeni transakcijski troškovi, trošak revizije i naknada Agenciji, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

***Financijski instrumenti***

***Klasifikacija***

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i financijske obveze Fonda u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

***Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka***

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

*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 bankama.

*Ostale financijske obveze*

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju financijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda te ostale obveze.

*Priznavanje*

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

*Mjerenje*

Financijski instrumenti se početno mjere po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, 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 račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se 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 račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljivih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udjel u imovini Fonda.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

*Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjena za procijenjene buduće troškove prodaje. Fer vrijednost financijske imovine se određuje prema zaključnoj cijeni ponude na kupnju na dan vrednovanja. Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje tih fondova.

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na 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 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. Procjene fer vrijednosti domaćih vrijednosnica dostavljaju se depozitnoj banci svaka tri mjeseca. Ukoliko postoji potreba za korigiranjem procijenjene fer vrijednosti, Agencija obavještava depozitnu banku.

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.

*Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja*

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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 umanjene vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, gubitak od umanjene 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. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju.

Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjene 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.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

***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 MRS-om 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 žiro račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, 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.

***Porezi***

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe oporezivanju.

***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 MRS-om 32: *Financijski instrumenti: Prezentiranje* ("MRS 32") na temelju takvih ulaganja nastaje financijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Financijske obveze koje proizlaze 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 vlasnik udjela realizira vrijednost držanja udjela na način da djelomično ili u potpunosti proda svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**BILJEŠKA 4 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 8).

Društvo za upravljanje donosi procjene i prosudbe vezane uz budućnost. Navedene računovodstvene procjene i prosudbe će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

***Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene***

*Utvrđivanje fer vrijednosti*

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u Bilješki 3: *Principi mjerenja fer vrijednosti*. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

*Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja*

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u Bilješki 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

*Regulatorni zahtjevi*

Agencija je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promijene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

***Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika***

*Klasifikacija financijske imovine i obveza*

Računovodstvene politike predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze Fonda inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza u kategoriju „radi trgovanja“, Društvo za upravljanje utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u Bilješki 3: *Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*. U raspoređivanju financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo za upravljanje je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kako je navedeno u Bilješki 3. Reklasifikacija financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima. Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo za upravljanje ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**BILJEŠKA 4 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (nastavak)**

***Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)***

*Fer vrijednost financijskih instrumenata*

Većina financijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za većinu financijskih instrumenata Fonda kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer over-the-counter derivativa, vrijednosnica koje ne kotiraju ili kojima se aktivno ne trguje, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući tehnike diskontiranog novčanog toka te pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima). Alternativne metode i tehnike procjene vrijednosti su objašnjene u Bilješci 3: *Principi mjerenja fer vrijednosti*.

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Tehnike procjene temelje se na određenim komercijalnim i financijskim pretpostavkama i procjenama koje su po prirodi neizvjesne, subjektivne te 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.

Na datum izvještavanja, Fond nije imao financijskih instrumenata kod kojih se koristilo tehnikama procjene za određivanje fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 5 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinca 2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Žiro računi kod depozitne banke	
- denominirani u kunama	250
	<b>250</b>

U skladu sa zahtjevima Agencije, glavni račun Fonda koji se koristi za sve transakcije, otvoren je kod depozitne banke.

U promatranom razdoblju kamatna stopa po žiro računima kod depozitne banke iznosi 0,05%.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

---

**BILJEŠKA 6 – NAKNADA ZA UPRAVLJANJE**

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 1,10% godišnje 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.

**BILJEŠKA 7 – NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII**

Depozitna banka prima naknadu u iznosu od najviše 0,14% godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganja u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se uvećava za troškove podskrbnika te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijebaja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

**BILJEŠKA 8 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI**

Ulaganje u investicijske fondove pretpostavlja preuzimanje određenih rizika, pri čemu se rizik ulaganja definira kao vjerojatnost da prinos od ulaganja na tržištu kapitala bude nezadovoljavajući ili negativan uslijed djelovanja određenih rizika. Fond upravlja rizicima u skladu sa Zakonom te slijedeći smjernice domaćih i inozemnih nadzornih institucija i regulatornih tijela (Hrvatska agencija za nadzor financijskih agencija, Hrvatska narodna banka, Bazelski odbor). Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje rizicima.

Kada se govori o ulozi rizika pri donošenju odluka o ulaganju – upravo odluka o prihvatljivosti rizika predstavlja temelj nakon koje Društvo za upravljanje u obzir uzima potencijalni prinos Fonda.

NFD Aureus MultiCash je novčani fond koji je primarno izložen novčanom tržištu. Sukladno strategiji ulaganja u novčano tržište, najviše je izložen kreditnom riziku. U svrhu smanjenja navedenog rizika na najmanju moguću razinu, Društvo je unutar strategije diverzificiranog ulaganja odredilo i opća pravila brižnog ulaganja: smanjenje kreditnog rizika; visok stupanj diverzifikacije realiziran kroz kontinuirano održavanje optimalnog broja financijskih instrumenata u portfelju; ulaganje u financijske instrumente provjerenih i visokokvalitetnih izdavatelja.

**(a) Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Imovina Fonda biti će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima i njihova je buduća cijena neizvjesna, odnosno prisutan je tržišni rizik. Slijedom promjene tržišnih uvjeta dolazi do promjene vrijednosti instrumenata kojima se slobodno trguje na tržištima kapitala, što može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti udjela. Opisani rizik Društvo nastoji smanjiti oblikujući strukturu portfelja na način da se uvažava načelo razdiobe rizika putem diverzifikacije portfelja Fonda.

**BILJEŠKA 8 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

***(a) Tržišni rizik (nastavak)***

Osnovne investicijske ciljeve Društvo namjerava postići ulaganjem prikupljenih sredstava:

- neograničeno u kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske i druge instrumente tržišta novca u Republici Hrvatskoj
- neograničeno u obveznice iz Republike Hrvatske
- neograničeno u depozite kod ovlaštenih banaka, uz uvjet da se najviše 20% imovine Fonda može položiti kao depozit u jednu te istu Banku
- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica EU, država članica OECD, i država članica Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (CEFTA)
- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i obveznice izdavatelja iz država članica EU ili OECD s kreditnim rejtingom A- ili višim, kojima je kreditni rejting odobrila barem jedna rejting agencija (Standard&Poor's, Moody's, Fitch IBCA) izdane od država članica EU, država članica OECD, i država članica Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (CEFTA)
- investicijske fondove koji pretežno ulažu u niskorizične dužničke vrijednosne papire u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije i OECD-a, do 10% imovine Fonda
- u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim financijskim instrumentima
- terminske i opcijske ugovore i druge izvedenice

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice može se koristiti u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa, zaštite od rizika ili smanjenja troškova Fonda.

Ulaganjem u financijske izvedenice neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pridržavajući se ograničenjima ulaganja utvrđenih Zakonom.

**Tečajni rizik**

Kako imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, taj će dio imovine biti izložen i riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na kunu – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fond. Rizik deprecijacije/aprecijacije valuta u kojima su financijski instrumenti denominirani Društvo namjerava smanjiti korištenjem valutnih forward ugovora i ostalim metodama zaštite. Na dan 31. prosinca 2011. godine Fond nije bio izložen tečajnom riziku.

**Kamatni rizik**

Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, te u slučaju rasta kamatnih stopa na tržištu, postojeći instrumenti s fiksnim prinosom gube na cijeni, uz napomenu da je osjetljivost u slučaju kratkoročnih vrijednosnih papira u pravilu manja nego kod dugoročnih vrijednosnih papira. Dodatno, dužnički vrijednosni papiri će se pretežno držati do dospelja, te će Fond tako smanjivati rizik. Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu ne smije prelaziti 20% imovine Fonda. Izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i zapisi) neće prelaziti 50% imovine Fonda. Izloženost dioničkom tržištu nije dozvoljena.

**BILJEŠKA 8 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

***(a) Tržišni rizik (nastavak)***

*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 izložen cjenovnom riziku.

***(b) Kreditni rizik***

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospjeća. Neispunjavanje obveza od strane stranke prema Fondu 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, 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 analizira kreditnu sposobnost stranaka s kojima posluje.

Na dan 31. prosinca 2011. godine sljedeća financijska imovina bila je izložena kreditnom riziku: novac i novčani ekvivalenti.

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku se odnosi na bankarski sektor, te obuhvaća žiro račune kod banaka u iznosu od 250 tisuća kuna (100% neto imovine Fonda) te stoga ukupna izloženost Fonda kreditnom riziku iznosi 250 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2011. Fond nije imao u posjedu imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku, a koja je dospjela ili po kojoj je bilo prepoznato umanjenje vrijednosti.

***(c) Rizik likvidnosti***

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.

Rizik likvidnosti nastaje tijekom općeg financiranja aktivnosti Fonda i upravljanja njegovim pozicijama. Ono uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine prema odgovarajućim dospjećima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku.

Financijski instrumenti Fonda mogu uključivati ulaganja koje općenito mogu biti nelikvidna. Kao rezultat toga, moguće da Fond neće biti u mogućnosti brzo likvidirati neka od svojih ulaganja u ove instrumente u iznosu koji je približno jednak fer vrijednosti kako bi zadovoljio svoje zahtjeve likvidnosti i odgovorio na specifične događaje poput pogoršanja kreditne sposobnosti bilo kojeg zasebnog izdavatelja.

Nelikvidnost dovodi do otežane, ili diskontirane, prodaje odnosno unovčavanja vrijednosnih papira. Imovina Fonda će biti pretežno uložena u financijske instrumente u zemljama čija su financijska tržišta razvijena pa iako je zbog toga utjecaj ovog rizika smanjen, Društvo će ulagati imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku tako da će kupljena količina pojedinog financijskog instrumenta biti uvjetovana i likvidnošću tog instrumenta, a s obzirom na strategiju ulaganja, rizik nelikvidnosti je zanemariv za ovaj Fond.

Rizik namire smanjili smo isključivim korištenjem DVP (delivery versus payment) principa poravnjanja i namire.

**BILJEŠKA 8 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (nastavak)**

***(d) Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda***

Imovina Fonda će biti uložena u financijske instrumente na različitim tržištima u različitim državama. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da bude što manje izložen tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda Društvo će smanjiti regijskom diverzifikacijom portfelja u zemlje sa stabilnom političkim okolinom, sukladno strategiji ulaganja.

***(e) Operativni rizik***

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektne štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti.

***(f) Rizik promjene poreznih propisa i rizik namire***

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti izmijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva. Rizik namire je rizik odstupanja od dogovorenih termina transakcije.

**BILJEŠKA 9 – FER VRIJEDNOST**

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Većina financijskih instrumenata Fonda se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nenamirene prodane vrijednosnice, obveze za nenamirene kupljene vrijednosnice, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata.

Društvo za upravljanje smatra da je knjigovodstvena vrijednost sve financijske imovine i financijskih obveza Fonda na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

***Procjena fer vrijednosti***

Glavne metode i pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješci 3: *Značajne računovodstvene politike*.

Kao što je navedeno u Bilješci 4, alternativne procjene vrijednosti po prirodi su subjektivne, uključuju značajnu razinu neizvjesnosti i pitanja koja ovise o prosudbi te se, stoga, ne mogu utvrditi s potpunom pouzdanosti.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Fond nije imao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**BILJEŠKA 9 – FER VRIJEDNOST (nastavak)**

***Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti***

MSFI 7 Financijski instrumenti: *Objavlivanje* ("MSFI 7") 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. Fond koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

*Razina 1:* Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

*Razina 2:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama

*Razina 3:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

Na dan 31. prosinca 2011. godine nije bilo financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2011. nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 10 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Sve udjele Fonda drži hrvatski investitor. Društvo za upravljanje smatra da je Fond neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, te matičnim društvom – NFD Holdingom d.d., društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sloveniji, članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Fondom upravlja Društvo za upravljanje koje je u vlasništvu društva NFD d.o.o., Ljubljana; g. Miroslava Jeličića Purka, g. Kristijana Floričića i g. Krasnodara Raguža. Krajnje matično društvo je NFD Holding d.d., Ljubljana. Sve članice i podružnice NFD Grupe su povezane osobe Fonda.

Fond ima transakcija s vlasnicima i krajnjim vlasnikom Društva za upravljanje Fondom.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima članak 2, »Povezane osobe fonda« su Društvo za upravljanje, depozitna banka, odvjetnik odnosno odvjetničko društvo, odvjetnički ured ili zajednički odvjetnički ured, revizor i porezni savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu s osnove pružanja usluga fondu, kao i svaka druga osoba koja je u prethodne dvije kalendarske godine sklopila ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda. Obzirom da je Fond osnovan 30. prosinca 2011. godine, cjelokupni trošak revizije na dan 31. prosinca 2011. za Fond snosi Društvo za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo za upravljanje je imalo 2.500 udjela u Fondu što predstavlja cjelokupnu neto imovinu Fonda na taj dan.

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

---

**Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

Osnovni financijski izvještaji koji su pripremljeni u skladu s formom koja je propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja za otvorene investicijske fondove su kako slijedi:

1. Izvještaj o financijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda
4. Izvještaj o novčanom toku
5. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda



# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

### ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Obrazac IFP

#### Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: NFD Aureus Invest d.d.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2010	31.12.2011
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	0	250.000
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	0	250.000
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	0	0
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospeljeca	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	0	1
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	1
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	0
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	16	0	250.001
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)</b>	18	0	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)</b>	21	0	112
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	0	15
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	0	97
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0	0
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze (AOP18+AOP21)</b>	28	0	112
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	29	0	249.888
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	0	2.500
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	31	#DIV/0!	99,9554
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	0	250.000
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	0	-112
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	0	0
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)</b>	37	0	249.888
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Obrazac ISD

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: NFD  
Aureus MultiCash  
OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39	0	0
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0	0
70	Prihodi od kamata	41	0	1
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	0	0
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	0	0
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	0	1
	<b>RASHODI</b>	46	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	0	0
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	0	15
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	0	97
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	0	0
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	0	112
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	0	-112
	<b>NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	0	0
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	0	0
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	0	0
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	0	-112
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	0	-112
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Obrazac IPNI

### Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2010	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2011
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	0	1	-112	-112	-112
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	<b>131</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-112</b>	<b>-112</b>	<b>-112</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	0	250.000	0	250.000	250.000
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>0</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>250.001</b>	<b>-112</b>	<b>249.888</b>	<b>249.888</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	0	0	0	0	0
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>250.001</b>	<b>-112</b>	<b>249.888</b>	<b>249.888</b>

# NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

## Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Obrazac INT

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	68	0	0
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	0	0
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	71	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	72	0	0
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	0	0
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	0	0
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	78	0	0
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	79	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	0	0
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	0	0
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	0	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	0	0
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	88	0	250.000
Primici od izdavanja udjela	89	0	250.000
Izdaci od povlačenja udjela	90	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	91	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	94	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	95	0	250.000
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	96	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	97	0	250.000

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

Obrazac IPPF

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: NFD Aureus MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 51485653636

Izvještajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2010. (n)	31.12.2009. (n-1)	31.12.2008. (n-2)	31.12.2007. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	249.888	0	0	0	0
Broj udjela fonda	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	99,9554	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	Tekuće razdoblje	2010. (n)	2009. (n-1)	2008. (n-2)	2007. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	2.500,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	-0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	99,9554	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	99,9970	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine	249,993	0	0	0	0
Najniža vrijednost neto imovine fonda	249,888	0	0	0	0
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

**NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova**

**ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE**

Financijski izvještaji u skladu s MSFI		2011.	Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova		2011.	Razlika	Napomena
Izvještaj o financijskom položaju	Bilješka	'000 kn	Izvještaj o financijskom položaju	AOP	'000 kn	'000 kn	
Novac i novčani ekvivalenti	5	250	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	250	-	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		0	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	-	
Ostala imovina		0	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	-	
<b>Ukupno imovina</b>		<b>250</b>	<b>Ukupno imovina</b>	<b>16</b>	<b>250</b>	-	
Ostale obveze		0	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	0	-	
			Obveze prema depozitnoj banci	23	0		
			Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0		
			Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0		
<b>Ukupno obveze</b>		<b>0</b>	<b>Ukupno obveze</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	-	
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnim tržišnim cijenama ponude izjednačeno sa službeno odobrenim cijenama) sastoji se od:</b>		<b>250</b>	<b>Neto imovina fonda</b>	<b>29</b>	<b>250</b>	-	
<b>Broj izdanih udjela</b>		<b>2.500</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>30</b>	<b>2.500</b>	-	
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu po službenim cijenama odobrenim od strane regulatora</b>		<b>99,96</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b>	<b>31</b>	<b>99,96</b>	-	

NFD Aureus MultiCash - otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova

ZA RAZDOBLJE OD 30. PROSINCA DO 31. PROSINCA 2011. GODINE

Financijski izvještaji u skladu s MSFI		2011.	Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova	2011.	Razlika	Napomena
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Bilješka	'000 kn	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	AOP	'000 kn	'000 kn
Prihodi od kamata		0	Prihodi od kamata	41	0	-
Prihod od dividendi		0	Prihodi od dividendi	43	0	-
Neto (gubici)/dobici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		0	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0	-
			Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	
			Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	0	
Neto dobiti od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama		0	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	0	-
			Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	0	
			Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	0	
Neto dobit od ulaganja		0				
Naknada za upravljanje		0	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	0	-
Naknada depozitnoj banci		0	Naknada depozitnoj banci	51	0	-
Ostali troškovi poslovanja		0	Transakcijski troškovi	52	0	-
			Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	0	
Troškovi poslovanja		0				
Smanjenje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)		0	Dobit ili gubitak	62	0	-
Ostala sveobuhvatna dobit		-	Ostala sveobuhvatna dobit	63	-	-
Ukupno povećanje neto imovine vlasnika udjela Fonda iz poslovanja (po zaključnim tržišnim cijenama ponude)		0	Ukupna sveobuhvatna dobit	66	0	-